

DOI: 10.26794/2587-5671-2025-29-5-214-230

УДК 657.01(045)

JEL M40, M41

Финансовая отчетность крупных компаний: эмпирическое исследование российских компаний сферы общественного питания и гостиниц

С.В. Колчугин

Новосибирский государственный технический университет, Новосибирск, Российская Федерация

АННОТАЦИЯ

Объект исследования — структура собственности крупных компаний в сфере общественного питания и гостиничного бизнеса в России. **Предмет** исследования — финансовая отчетность этих компаний. **Цель** исследования — изучить крупные организации в сфере общественного питания и гостиничного бизнеса и определить влияние их структуры на порядок формирования финансовой отчетности. Для достижения цели были решены следующие задачи: проанализирована индивидуальная финансовая отчетность как основной отчет коммерческой организации. Проверена ее достаточность для раскрытия финансового положения и результатов. Рассмотрена консолидированная отчетность и ее ограничения при формировании агрегированных показателей по группе компаний. Изучены особенности нового вида отчетности — комбинированной, и ее возможности на современном этапе. Автор проанализировал структуру владения крупными организациями в сфере общественного питания и гостиниц. Оценил, насколько существующие подходы к формированию финансовых показателей раскрывают информацию о финансовом положении и результатах. Эмпирическую базу составила информация, раскрываемая крупными организациями в едином государственном реестре юридических лиц и добровольно в приложениях к отчетности. Выявлено, что существующие подходы не позволяют полностью раскрыть агрегированные показатели по группе компаний. В качестве рекомендации предложен новый вид финансового учета и отчетности — аддитивный. Аддитивная система ориентирована на формирование индивидуальной, консолидированной и комбинированной отчетности, независимо от количества организаций в группе и структуры владения.

Ключевые слова: финансовая отчетность; консолидированная финансовая отчетность; комбинированная финансовая отчетность; принцип имущественной обособленности; аддитивный финансовый учет; аддитивная финансовая отчетность

Для цитирования: Колчугин С.В. Финансовая отчетность крупных компаний: эмпирическое исследование российских компаний сферы общественного питания и гостиниц. *Финансы: теория и практика*. 2025;29(5):214-230. DOI: 10.26794/2587-5671-2025-29-5-214-230

ORIGINAL PAPER

Financial Statements of Large Companies: An Empirical Study of Russian Catering and Hotel Companies

S.V. Kolchugin

Novosibirsk State Technical University, Novosibirsk, Russian Federation

ABSTRACT

The **object** of the study is the ownership structure of large companies in food service and hotel businesses in Russia. The **subject** of the study is the financial statements of these companies. The **purpose** of the study is to investigate large companies in the fields of food service and hotel businesses, and to determine how their structures affect the preparation of financial reports. To achieve this goal, we solved the following tasks: we analyzed the individual financial statements as the main report for a commercial organization. The sufficiency of financial statements to disclose financial position and results have been verified. The consolidated financial statements and their limitations for the formation of aggregate indicators for a group of companies have been considered. The article examines the features of combined financial reporting as a new type of financial reporting and its opportunities at the present time. The author analyzed the ownership structures of large organizations in the fields of food service and hotel businesses. The author assessed the extent to which current approaches to the preparation of financial indicators reveal information about financial situations and results. The empirical basis of the study is information disclosed by large companies on the unified state registry of legal entities and voluntary disclosures made in appendices to their financial statements. The study reveals

© Колчугин С.В., 2025

that existing approaches do not fully facilitate the disclosure of aggregated indicators for a group of companies. As a recommendation, we propose a new type of financial accounting and reporting – additive. The additive financial accounting system focuses on the formation of individual financial statements, consolidated financial statements, and combined financial reports, regardless of the number of companies in the group or ownership structure.

Keywords: financial reporting; consolidated financial statements; combined financial statements; economic entity principle; additive financial accounting; additive financial reporting

For citation: Kolchugin S.V. Financial statements of large companies: An empirical study of Russian catering and hotel companies. *Finance: Theory and Practice*. 2025;29(5):214-230. (In Russ.). DOI: 10.26794/2587-5671-2025-29-5-214-230

ВВЕДЕНИЕ

Основным источником информации о финансово-хозяйственной деятельности организаций является ее финансовая отчетность. В основе финансовой отчетности лежат информационные потребности и цели пользователей [1, р. 163]. Выделяют несколько групп пользователей, имеющих свои специфические информационные потребности: инвесторы (реальные и потенциальные), кредиторы, управляющие, государство в лице налоговых и статистических органов, персонал, общество в целом и т.д. В данном случае возникает первая проблема при формировании финансовой отчетности: «...определение основной группы пользователей учетной информации» [2, р. 128]. Так как цели и информационные потребности разных групп пользователей различаются, встает вопрос: информационные потребности какой группы пользователей должны быть удовлетворены наиболее полно?

Как отмечает Кеннет Мост, для решения указанной проблемы возникают две альтернативы: «предоставление информации неизвестным пользователям, имеющим различные цели для принятия решений, или предоставление информации конкретным группам пользователей, имеющим известную цель для принятия решений» [3, р. 147].

В первом случае формируется «финансовая отчетность общего назначения», во втором — составляется «финансовая отчетность специального назначения» [3, р. 129–130].

Отсутствие единой основы в понимании информационных потребностей пользователей финансовой отчетности и, как следствие, отсутствие базы для разработки принципов бухгалтерского учета позволило в 1971 г. президенту AICPA¹ Маршаллу Армстронгу объявить о создании двух исследовательских групп: группы по целям финансовой отчетности, возглавляемой Робертом М. Трубладом²,

и группы по установлению принципов бухгалтерского учета, возглавляемой Фрэнсисом М. Уитом³.

Результатом работы комитета Трублада была публикация в октябре 1973 г. отчета «Цели финансовой отчетности»⁴. Комитет Уита в марте 1972 г. выпустил отчет «Установление стандартов финансового учета»⁵. Отчет комитета Трублада получил широкую известность, что активизировало дискуссии о целях и информационных потребностях основных групп пользователей финансовой отчетности.

В статье «Проблемы реализации отчета о целях Трублада» [4] Ричард М. Сайерт и Юджи Иджири выделяют три стороны, результатом взаимодействия которых обусловлено появление финансовой отчетности: корпорации, пользователи финансовой отчетности и бухгалтерская профессия⁶.

Корпорации понимаются авторами следующим образом: «Корпорации — это не только субъекты, статус и деятельность которых отражаются в финансовой отчетности, они являются единственными поставщиками финансовой отчетности. Без участия корпораций сторонний наблюдатель не сможет подготовить финансовую отчетность с удовлетворительной степенью надежности» [4, р. 29].

Под пользователями финансовой отчетности понимают «...не только прошлых, настоящих и будущих акционеров и кредиторов, но и финансовых аналитиков, правительственные учреждения и общественность в целом» [4, р. 29].

И наконец, под бухгалтерской профессией авторы понимают: «...не только отдельных бухгал-

³ Известен как «Комитет Уита» («The Wheat Committee»).

⁴ Report of the Study Group on Objectives of Financial Statements «Objectives of Financial Statements». American Institute of Certified Public Accountants. 1973. 71 p.

⁵ Report of the Study on Establishment of Accounting Principles «Establishing Financial Accounting Standards». American Institute of Certified Public Accountants. 1972. 105 p.

⁶ Точка зрения, согласно которой при подготовке финансовой отчетности пересекаются интересы трех основных сторон — корпораций, пользователей финансовой отчетности и бухгалтерская профессия, получили признание и широкое распространение в англосаксонской школе бухгалтерского учета. См. работы [1, р. 117; 5, р. 169].

¹ Американский институт сертифицированных публичных бухгалтеров (American Institute of Certified Public Accountants (AICPA)).

² Известен как «Комитет Трублада» («The Trueblood Committee»).

теров и аудиторов, но и систему, влияющую на деятельность бухгалтеров и аудиторов» [4, р. 29].

При исследовании теории и методологии учета как основы формирования финансовой отчетности основное внимание уделялось двум сторонам, взаимодействующим в процессе подготовки отчетности: пользователям финансовой отчетности и бухгалтерской профессии. Корпорации воспринимались как пассивная сторона процесса или как объект, на который направлены интересы пользователей финансовой отчетности и интересы бухгалтеров и аудиторов.

ОПИСАНИЕ ОБЪЕКТА ИССЛЕДОВАНИЯ. БАЗОВЫЕ ПОНЯТИЯ

В качестве объекта исследования выбраны крупные организации Российской Федерации, основным видом деятельности которых является деятельность гостиниц и предприятий общественного питания (код ОКВЭД 56). Для выделения крупных организаций применялся один из следующих критериев:

1. Выручка компании за финансовый год составляет свыше 2 млрд руб.

2. Среднесписочная численность работников за предшествующий календарный год составляет свыше 1500 человек⁷.

Период исследования — 2022 финансовый год.

По данным критериям была отобрана 91 организация (см. таблицу).

Первые 90 организаций вошли по первому критерию, ООО «БИЗНЕС ОНЛАЙН» (1157746772193) вошло по второму критерию.

Для дальнейшего анализа объекта исследования необходимо определить базовые понятия.

Группа — включает контролирующее лицо или группу лиц и подконтрольные организации. Контролирующее лицо в группе может быть как физическим, так и юридическим лицом. Контролирующая группа лиц может включать как физические, так и юридические лица. В качестве контролирующего лица может выступать государственный орган.

Контроль — это возможность контролирующего лица (группы лиц) влиять на подконтрольные организации. Контроль может быть долевым и недолевым.

⁷ При выборе критериев отнесения организации к крупным применялись положения Федерального закона от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» (ст. 4 «Категории субъектов малого и среднего предпринимательства») и Постановления Правительства РФ от 09.04.2016 № 265 «О предельных значениях дохода, полученного от осуществления предпринимательской деятельности, для каждой категории субъектов малого и среднего предпринимательства».

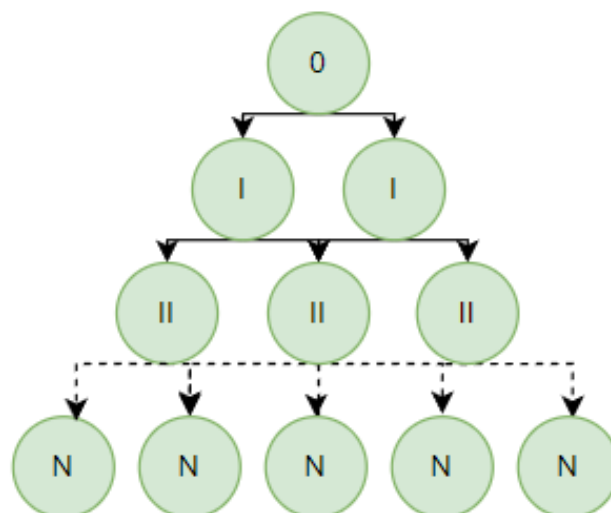


Рис. 1 / Fig. 1. Иерархические уровни в структуре владения группы / Hierarchical Levels in the Ownership Structure of a Group

Источник / Source: составлено автором / Compiled by the author.

Долевой контроль — участие контролирующего лица (группы лиц) в капитале подконтрольной организации.

Недолевой контроль — контроль контролирующего лица (группы лиц) над подконтрольной организацией, не связанный с долевым контролем.

Структура владения в группе — контроль одних участников группы над другими участниками группы.

Иерархические уровни в структуре владения группы — структура контроля, при которой одни организации контролируют другие в строго упорядоченной форме (рис. 1). На «нулевом» уровне контролирующим лицом может быть как физическое, так и юридическое лицо, либо группа лиц или государственный орган. Начиная с первого уровня, структура владения группы включает только юридические лица. Нумерация иерархических уровней в структуре владения группы начинается с «нулевого» уровня.

Контур финансовой отчетности группы — перечень организаций группы, формирующих финансовую отчетность (консолированную финансовую отчетность; комбинированную финансовую отчетность; аддитивную финансовую отчетность).

Структура владения в группе определяется по двум источникам:

- выпискам из Единого государственного реестра юридических лиц (раздел «Сведения об участниках / учредителях юридического лица»);

- раскрытию информации в приложении к финансовой отчетности компании.

Анализ структуры владения крупных компаний в сфере гостиничного бизнеса и общественного питания (см. *таблицу*) показывает, что формирование индивидуальной финансовой отчетности достаточно в 20 из 91 случая, или в 22% всех крупных компаний рассматриваемой отрасли. В остальных 71 случаях, или в 78% всех крупных компаний индивидуальной финансовой отчетности, для определения финансового положения и финансового результата по крупной компании недостаточно.

Отдельного внимания заслуживает тот факт, что некоторые крупные организации входят в одну и ту же группу. Например, ООО «ТЕРЕМОК-РУСКИЕ БЛИНЫ» (1027809178363) и ООО «ТЕРЕМОК-КОНДИТЕРСКАЯ» (1097847225772); ООО «МАЙРЕСТ» (1027809227050) и ООО «ЮНИРЕСТ» (1057749069839); ООО «РБЕ» (5147746269039) и ООО «НТС» (1117746210647); ООО «ОЛИМППЛИУС» (1082312008954) и ООО «МОСТОВИК ДЕВЕЛОПМЕНТ» (1117746404885); ООО «ФИЛИАС» (1027739493594) и ООО «МЕНАРДИ» (1117746785925).

Рассмотрим более подробно возможности существующей финансовой отчетности отражать имущественное положение и финансовые результаты крупных компаний в сфере гостиничного бизнеса и общественного питания.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И ЕЕ ОГРАНИЧЕНИЯ

Теоретические и практические проблемы консолидированной финансовой отчетности широко представлены в палитре бухгалтерских академических исследований. Научные исследования в этой области охватывают особенности национального, регионального и международного регулирования консолидированной отчетности [6–8], историю развития идей консолидации в разных странах [9–12], проблемы методологии и техники консолидации [13–17], анализ критериев консолидации [18–21]. Кроме того, изучаются узкие вопросы, такие как отложенные налоги в консолидированной отчетности [22], консолидация в условиях инфляции [23], специфика консолидированной отчетности в отдельных отраслях [24], оценка факторов изменения стоимости заимствований после внутрироссийских слияний и поглощений [25], моделирование банкротства компаний, связанных с бизнес-группой [26], и др.

Финансовая отчетность группы компаний (консолидированная финансовая отчетность) составляется достаточно давно. «Первые консолидированные отчеты были подготовлены для

Американского фонда хлопкового масла в 1886 г.» [27, р. 85]⁸. Необходимость формирования консолидированной финансовой отчетности была обусловлена возможностью компаний владеть обыкновенными акциями и проблемой их оценки. Описывая предпосылки внедрения консолидированной отчетности в США⁹, Р. Уокер отмечает: «Снятие законодательных ограничений на межкорпоративное владение акциями незадолго до принятия Закона Шермана, изменения в законодательстве штата позволили объединять бизнес с помощью “холдинговой компании”» [28, р. 123].

Проблема оценки обыкновенных акций состояла в том, что инвестиция в дочернюю компанию отражалась в финансовой отчетности инвестора по себестоимости, что не позволяло определить реальную стоимость инвестиции и искажало информацию о финансовом положении и финансовом результате в отчетности инвестора. Для решения этой проблемы было предложено составлять консолидированную финансовую отчетность как принципиально новый вид дополнительной финансовой отчетности.

Стоит отметить, что консолидированная финансовая отчетность — это новый вид финансовой отчетности, отличный от индивидуальной финансовой отчетности. Принципиальное отличие состоит в том, что в консолидированной отчетности происходит отказ от принципа имущественной обособленности организации или отказ от «фикции юридического лица» [29]. Для индивидуальной финансовой отчетности принцип имущественной обособленности организации является основным.

Вторая принципиальная особенность консолидированной финансовой отчетности — ее производный характер. Консолидированная отчетность является дополнительной отчетностью к индивидуальной отчетности материнской организации. Производный характер консолидированной отчетности обусловлен тем, что она формируется на базе индивидуальной финансовой отчетности материнской и дочерних организаций. При отсутствии индивидуальной отчетности материнской и дочерних организаций консолидированная финансовая отчетность не может быть составлена.

⁸ Роберт Уокер (Robert G. Walker) дает более обтекаемую формулировку: «Консолидированные отчеты были впервые подготовлены в США, по крайней мере, еще в 1894 г. Они широко обсуждались в ранних американских текстах и периодической литературе и широко использовались задолго до того, как британские компании начали экспериментировать с этой формой отчетности в начале 1920-х годов» [28, р. 120].

⁹ Section III «U.S. Background to the Introduction of Consolidated Reporting».

Таблица / Table

Анализ структуры владения крупных организаций сферы общественного питания и гостиниц /
Analysis of the Ownership Structure of Large Catering and Hotel Companies

№	Наименование	Регистрационный номер	Выручка в рублях, 2022 г.	Количество организаций в группе	Иерархические уровни в структуре владения группы	Иерархический уровень, на котором находится организация	Количество владельцев — физических лиц (выявленное)	Организации достаточно индивидуальной финансовой отчетности	Организации достаточно консолидированной финансовой отчетности	Организации целесообразно формировать агрегированную финансовую отчетность	Организации целесообразно формировать комбинированную финансовую отчетность	Организации целесообразно формировать агрегированную финансовую отчетность
1	ООО «СИСТЕМА ПБО»	1027700251754	73486322000	6	4	4	-	Нет	Нет	Нет	Да	Да
2	ООО «МЕДВЕДЬ»	1157627034597	71617930000	1	2	2	-	Да	Нет	Нет	Нет	Нет
3	ООО «БУРГЕР РУС»	1097746274009	68805048000	5	4	3	-	Нет	Нет	Нет	Да	Да
4	ООО «ИНТЕРНЭШНЛ РЕСТОРАНТ БРЭНДС»	1187746120044	33959172000	3 / 4	4 / 5	4 / 4	-	Нет	Нет	Нет/Нет	Да	Да
5	ООО «ЮНИКСТАР 3»	1127847404442	27619549000	2 / 2	2 / 2	2 / 2	2	Нет	Да	Да/Да	Нет	Нет
6	ООО «ТЕХНОЛОГИЯ»	1147847384343	22441861000	2	3	3	-	Нет	Нет	Нет	Да	Да
7	ООО «МАЙРЕСТ»	1027809227050	18897093000	86 / 26	5 / 4	3 / 3	2	Нет	Нет	Да/Да	Нет	Нет
8	ООО «ЮНИРЕСТ»	1057749069839	17224285000	86 / 26	5 / 4	3 / 3	2	Нет	Нет	Да/Да	Нет	Нет
9	ООО «СПП»	1167746195011	14977980000	4	3	2	1	Нет	Нет	Да	Нет	Нет
10	ООО «АЙЭФСИЭМ ГРУПП»	1027739281888	13786562000	3	3	3	1	Нет	Нет	Нет	Да	Да
11	ООО «ПАРТНЕРЫ НОЯБРЬСК»	1068905015354	12568746000	42 / 5	4 / 3	2 / 2	2	Нет	Нет	Да/Да	Нет	Нет
12	ООО «РУССОЦКАПИТАЛ»	1077759881660	12185046000	3	3	3	-	Нет	Нет	Нет	Да	Да
13	АО «АЭРОМАР»	1025006171409	11368056000	3	3	2	-	Нет	Нет	Нет	Да	Да
14	ООО «ГАЗПРОМ ПИТАНИЕ»	1027739284968	10242079000	602	8	3	-	Нет	Нет	Нет	Да	Да
15	ООО «РОЗА ХУТОР»	1037702012952	9524607000	55	9	5	-	Нет	Нет	Нет	Да	Да
16	ООО «ВЕРОНА»	1097746738275	9135703000	3	3	3	-	Нет	Нет	Нет	Да	Да
17	НАО «КРАСНАЯ ПОЛЯНА»	1022302937062	8815047000	9	4	2	-	Нет	Нет	Нет	Да	Да
18	ООО «ПРОФСЕРВИС- КАЗАНЬ»	1101690055862	8700621000	1	2	2	-	Да	Нет	Нет	Нет	Нет
19	ООО «РАДИУС»	1167847417594	8590116000	2	2	2	1	Нет	Да	Да	Нет	Нет

Продолжение таблицы / Table (continued)

№	Наименование	Регистрационный номер	Выручка в рублях, 2022 г.	Количество организаций в группе	Иерархические уровни в структуре вла- дения группы	Иерархический уровень, на кото- ром на- ходится органи- зация	Коли- чество вла- дель- цев – физи- ческих лиц (выяв- лен- ное)	Органи- зации достаточно индивиду- альной фи- нансовой отчетности	Органи- зации достаточно консоли- дирован- ной фи- нансовой отчетности	Органи- зации целе- сообразно форми- ровать комбини- рованную финансо- вую отчет- ность	Органи- зации целе- сообразно формиро- вать агре- гирован- ную фи- нансовую отчетность
20	ООО «ЭЙ КЕЙ РАША»	5107746076488	8570116000	2	3	3	-	Нет	Нет	Нет	Да
21	ООО «ПИШЕВИК»	1107746828133	8524818000	2	3	2	-	Нет	Нет	Нет	Да
22	ООО «ВАВИЛОН»	1210400000403	8045437000	1	2	2	1	Да	Нет	Нет	Нет
23	ООО «АСТОРИЯ»	1082301000693	8023425000	1	2	2	2	Да	Нет	Нет	Нет
24	ООО «ПАРУС»	1167847274781	7726276000	2	3	3	-	Нет	Нет	Нет	Да
25	ООО «ГАЛЕРЕЯ-АЛЕКС»	1047796357179	7454171000	9	5	4	-	Нет	Нет	Нет	Да
26	ООО «ПАРТНЕРЫ КРАСНОЯРСК»	1112468056788	7383575000	4 / 3 / 3	3 / 3 / 3	3 / 3 / 3	3	Нет	Нет	Да/Да/Да	Нет
27	ЗАО «КДП»	1027700137541	7263711000	1	2	2	-	Да	Нет	Нет	Нет
28	ООО «СИТИ РЕСТОРАНТС»	1057748191137	7232371000	3	2	2	1	Нет	Да	Да	Нет
29	ООО «ГЛАВНАЯ ЛИНИЯ»	1107746827539	6314824000	2	3	3	-	Нет	Нет	Нет	Да
30	ООО «ГРАНД КАЙ-С»	1214300010253	6187126000	1	2	2	2	Да	Нет	Нет	Нет
31	АО «ТЕРЕМОК-ИНВЕСТ»	1037789074080	6113069000	1	2	2	-	Да	Нет	Нет	Нет
32	ООО «ОРБИТАЛ»	12218000006471	5927770000	2	2	2	1	Нет	Да	Да	Нет
33	ООО «МОСКОВ КЕЙТЕРИНГ»	1147746454350	5775324000	3	2	2	1	Нет	Да	Да	Нет
34	ООО «РБЕ»	5147746269039	5674549000	17 / 26	5 / 5	5 / 5	3	Нет	Нет	Да/Да	Нет
35	ООО «АКС»	1021100897102	5572977000	3	3	3	-	Нет	Нет	Нет	Да
36	ООО «ГСП-СЕРВИС»	1167847292580	5570566000	38	5	3	-	Нет	Нет	Нет	Да
37	ООО «МИЛТИ»	5177746080694	5442143000	5	3	2	1	Нет	Нет	Да	Нет
38	ООО «НТС»	1117746210647	5426243000	35/17/26	5 / 5 / 5	4 / 5 / 5	3	Нет	Нет	Да/Да/Да	Нет
39	ООО «ШКОЛЬНИК-ЮЗ»	1027700130204	5394216000	4	4	4	-	Нет	Нет	Нет	Да
40	ООО «ПЕРСПЕКТИВА»	1145321007193	5220550000	2	3	3	-	Нет	Нет	Нет	Да
41	ООО «ЯММИ ГРУП»	1082635003110	4979164000	2	2	2	1	Нет	Да	Да	Нет

Продолжение таблицы / Table (continued)

№	Наименование	Регистрационный номер	Выручка в рублях, 2022 г.	Количество организаций в группе	Иерархические уровни в структуре владелец группы	Иерархический уровень, на котором находится организация	Количество владелец – физических лиц (выявленное)	Организации достаточно индивидуальной финансовой отчетности	Организации достаточно консолидированной финансовой отчетности	Организации сообразно формировать комбинированную финансовую отчетность	Организации сообразно формировать агрегированную финансовую отчетность
42	ООО «ЭЛТЕХНОРД»	1157847288543	4734902000	2	3	3	-	Нет	Нет	Нет	Да
43	АО «ЖТК»	5077746868403	4671243000	2	3	2	-	Нет	Нет	Нет	Да
44	ООО «БГ МЕНЕДЖМЕНТ»	1162366053255	4479912000	10	4	3	1	Нет	Нет	Да	Нет
45	ООО «ВИТО-1»	1027700064534	4457847000	1	2	2	1	Да	Нет	Нет	Нет
46	ООО «РОСИНТЕР РЕСТОРАНТС»	1027739718280	4436863000	31	3	2	-	Нет	Нет	Нет	Да
47	ООО «АВК»	1107746818970	4391100000	2	3	3	1	Нет	Нет	Нет	Да
48	АО «ДЕПАРТАМЕНТ ПРОДОВОЛЬСТВИЯ»	1171690075919	4373649000	1	2	2	-	Да	Нет	Нет	Нет
49	ООО «РЕСТОРАНСЕРВИС ПЛУС»	1037804042704	4325021000	2	3	3	-	Нет	Нет	Нет	Да
50	ООО «ЛЕ РОНД ДЕВЕЛОПМЕНТ»	1122366007202	4268165000	2	2	2	1	Нет	Да	Да	Нет
51	ООО «ТЕРЕМОК-РУССКИЕ БЛИНЫ»	1027809178363	4241146000	4 / 4	2 / 2	2 / 2	2	Нет	Да	Да/Да	Нет
52	ООО «РОГСИБАЛ»	1035001601513	3939128000	7	4	4	-	Нет	Нет	Нет	Да
53	АО «ЛОТТЕ РУС»	1027700022074	3707049000	1	2	2	-	Да	Нет	Нет	Нет
54	ООО «НТПО»	1122457001006	3693767000	33	4	3	-	Нет	Нет	Нет	Да
55	ООО «ЦЗИНЬ ХУАНЬ»	1037739682716	3561007000	2	2	2	1	Нет	Да	Да	Нет
56	ООО «АСП»	1127747146449	3541404000	1	2	2	1	Да	Нет	Нет	Нет
57	ООО «ФАСТЛЭНД»	1027739292448	3498957000	20	3	2	-	Нет	Нет	Нет	Да
58	ООО «СЕМЕЙНЫЙ ОТДЫХ»	1159102108175	3259208000	9	4	3	-	Нет	Нет	Нет	Да
59	НАО «ЦЕНТР ОМЕГА»	1062309026812	3166119000	1	2	2	-	Да	Нет	Нет	Нет
60	ООО «ПОТЕНЦИАЛ»	1147847233270	3124570000	2	3	3	-	Нет	Нет	Нет	Да

Продолжение таблицы / Table (continued)

№	Наименование	Регистрационный номер	Выручка в рублях, 2022 г.	Количество организаций в группе	Иерархические уровни в структуре вла- дения группы	Иерархический уровень, на кото- ром на- ходится органи- зация	Коли- чество владель- цев – физи- ческих лиц (выяв- лен- ное)	Органи- зации достаточно индивиду- альной фи- нансовой отчетности	Органи- зации достаточно консоли- дирован- ной фи- нансовой отчетности	Органи- зации сообразно форми- ровать комбини- рованную финансо- вую отчет- ность	Органи- зации сообразно формиро- вать агре- гирован- ную фи- нансовую отчетность
61	ООО «АЛЬТЕРНАТИВА»	1185053013001	3 113 081 000	2	2	2	1	Нет	Да	Да	Нет
62	ООО «ВАРИАНТ»	1072722001109	3 112 939 000	3 / 2	2 / 2	2 / 2	2	Нет	Да	Да/Да	Нет
63	ООО «ОЛИМППЛЮС»	1082312008954	2 928 397 000	5	5	3	-	Нет	Нет	Нет	Да
64	ООО «ВЫСОТКА»	1157746258504	2 860 589 000	4 / 18	3 / 3	2 / 2	2	Нет	Нет	Да/Да	Нет
65	ООО «ЛЕВЕЛ МСК»	1187746870497	2 856 809 000	6	3	3	-	Нет	Нет	Нет	Да
66	ООО «ДОМОДЕДОВО КЭТЕРИНГ»	1155009000343	2 831 402 000	25	5	3	-	Нет	Нет	Нет	Да
67	ООО «МОСТОВИК ДЕВЕЛОПМЕНТ»	1117746404885	2 705 239 000	4 / 5	4 / 5	4 / 5	1	Нет	Нет	Нет	Да
68	ООО «ПИЦЦА ВЕНЧУР»	1111101000405	2 628 224 000	8	4	3	-	Нет	Нет	Нет	Да
69	ООО «САТУРН-ШБС-3»	1027700311847	2 574 819 000	4	5	2	-	Нет	Нет	Нет	Да
70	ООО «НИКО»	1157847416726	2 571 500 000	1	2	2	-	Да	Нет	Нет	Нет
71	ООО «ФИЛИАС»	1027739493594	2 561 288 000	10 / 10	3 / 3	3 / 3	2	Нет	Нет	Да/Да	Нет
72	ООО «ОРИОН»	1095035000466	2 533 467 000	2	2	2	1	Нет	Да	Да	Нет
73	ООО «ОБЩЕПИТ»	1127847622979	2 509 350 000	2	3	2	-	Нет	Нет	Нет	Да
74	ООО «ФАСТ ФУД МАРКЕТ»	1167746682366	2 427 999 000	1 / 2	2 / 2	2 / 2	2	Да/Нет	Нет/Да	Нет/Да	Нет/Нет
75	ООО «ПРОСЕРВИС ТАЙМЫР»	1132457000719	2 422 658 000	9 / 7	4 / 4	3 / 3	-	Нет/Нет	Нет	Нет/Нет	Да
76	ООО «ТЕРЕМОК- КОНДИТЕРСКАЯ»	1097847225772	2 409 268 000	4	2	2	2	Нет	Да	Да	Нет
77	МУП «КОМБИНАТ ПИТАНИЯ Г. ИРКУТСКА»	1113850048905	2 341 623 000	1	2	2	-	Да	Нет	Нет	Нет
78	АО «ГК ЖЕМЧУЖИНА»	1022302832078	2 341 186 000	2	3	3	-	Нет	Нет	Нет	Да
79	ООО «ВЕКТОР»	1075031003046	2 299 746 000	3	2	2	1	Нет	Да	Да	Нет
80	ООО «РЕНСЕРВИС»	1067847368797	2 286 999 000	1	2	2	1	Да	Нет	Нет	Нет

Окончание таблицы / Table (continued)

№	Наименование	Регистрационный номер	Выручка в рублях, 2022 г.	Количество организаций в группе	Иерархические уровни в структуре владения группы	Иерархический уровень, на котором находится организация	Количество владельцев – физических лиц (выявленное)	Организации достаточно индивидуальной финансовой отчетности	Организации достаточно консолидированной финансовой отчетности	Организации целесообразно формировать комбинированную финансовую отчетность	Организации целесообразно формировать агрегированную финансовую отчетность
81	ООО «КОРПУСГРУПП УРАЛ»	1076671021327	2 251 574 000	9	6 (5)	5 (4)	-	Нет	Нет	Нет	Да
82	ООО «УРБАН КОФИКС РАША»	1167746480098	2 242 169 000	4	4	3	-	Нет	Нет	Нет	Да
83	ООО «ПРАЙМСТАР РЕСТОРАНТС ГРУПП»	1107746986720	2 165 401 000	92 / 3 / 4	3 / 2 / 2	2 / 2 / 2	3	Нет/Нет/Нет	Нет	Нет/Нет/Нет	Да
84	ООО «КАФЕТЕРА ГРУПП РУС»	1037739512590	2 159 075 000	4	2	2	1	Нет	Да	Да	Нет
85	ООО «ГИД»	1144253006567	2 147 677 000	5	4	4	-	Нет	Нет	Нет	Да
86	ООО «АНАПСКОЕ ВЗМОРЬЕ»	1102301000218	2 140 579 000	3	2	2	1	Нет	Да	Да	Нет
87	ООО «ЛУЧИ СОЛНЦА»	1165044052788	2 087 672 000	1	2	2	1	Да	Нет	Нет	Нет
88	ЗАО «ПРЕМИУМ ОТЕЛЬ МЕНЕДЖМЕНТ»	1075032015673	2 060 345 000	1	2	2	-	Да	Нет	Нет	Нет
89	ООО «МЕНАРДИ»	1117746785925	2 026 678 000	10 / 10	3 / 3	3 / 3	2	Нет/Нет	Нет	Да/Да	Нет
90	ООО «ПРОМЕТЕЙ-СИТИ»	1077758610820	2 018 508 000	1	2	2	-	Да	Нет	Нет	Нет
91	ООО «БИЗНЕС ОНЛАЙН»	1157746772193	Более 1500 чел.	1	2	2	-	Да	Нет	Нет	Нет

Источник / Source: составлено автором / Compiled by the author.

Примечание / Note: наличие двух и более цифр через «слеш» показывает две и более линии владения, две и более группы, два и более иерархических уровня в структуре владения / The presence of two or more digits separated by a "slash" indicates two or more lines of ownership, two or more groups, or two or more hierarchical levels within the ownership structure.

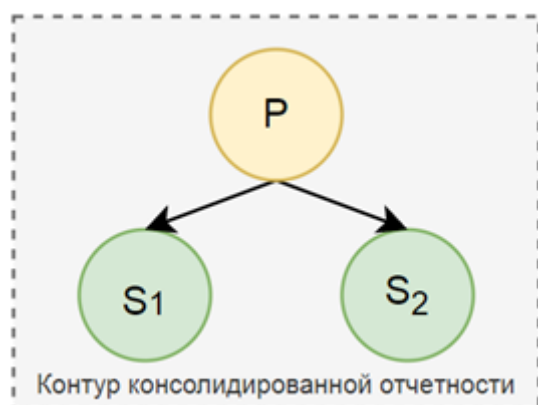


Рис. 2 / Fig. 2. Структура владения группы и контур консолидированной отчетности / The Ownership Structure of the Group, and Consolidated Financial Statements

Источник / Source: составлено автором / Compiled by the author.

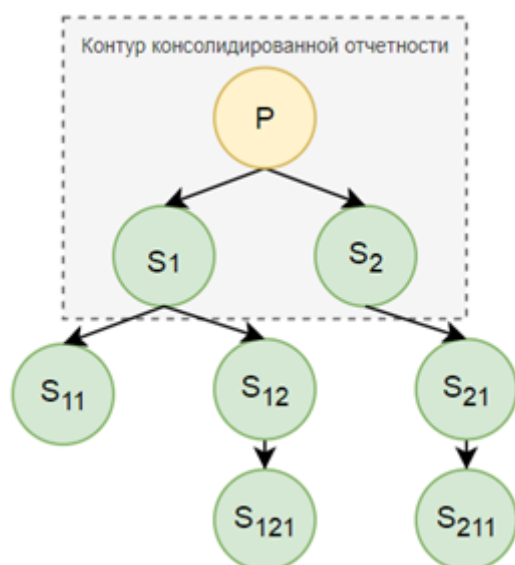


Рис. 3 / Fig. 3. Структура владения группы и контур консолидированной отчетности с количеством иерархических уровней более двух / The Ownership Structure of the Group, and the Outline of the Consolidated Financial Statements, with More Than Two Levels of Hierarchy

Источник / Source: составлено автором / Compiled by the author.

Кроме того, консолидированная отчетность ориентирована на удовлетворение информационных потребностей в первую очередь внешних инвесторов группы. Данный вывод вытекает из определения понятия «финансовая отчетность общего назначения (или просто «финансовая отчетность»)» в МСФО. Так, под финансовой отчетностью общего назначения понимается: «финансовая отчетность, предназначенная для удовлетворения

потребностей тех пользователей, которые не имеют возможности требовать от организации подготовки отчетов, отвечающих их частным информационным потребностям»¹⁰.

Основная идея консолидированной финансовой отчетности состоит в том, что стоимость инвестиции в дочернюю организацию заменяется долей в стоимости чистых активов, приходящихся на материнскую компанию, а также признание гудвилла и неконтролируемой доли. На уровне консолидированной финансовой отчетности происходит агрегирование однородных показателей индивидуальной отчетности материнской и дочерних организаций с обязательной элиминацией внутригрупповых оборотов.

Для формирования консолидированной финансовой отчетности материнская организация должна иметь инвестиции в дочерние организации. Структура владения в группе и контур консолидированной отчетности представлены на рис. 2, где P — материнская компания, S₁ и S₂ — дочерние компании.

В структуре владения группы, предполагающей наличие более двух иерархических уровней, консолидированная финансовая отчетность имеет свои ограничения. Так, организации, контролируемые дочерними структурами («внучатые организации»), как и организации, находящиеся на более высоких иерархических уровнях, не включаются в контур консолидированной финансовой отчетности (рис. 3). Данное ограничение связано с методологией формирования консолидированной отчетности. Так как материнская организация напрямую не владеет акциями «внучатых организаций» и организаций, находящихся на более высоких уровнях владения, такие организации не входят в контур консолидации. По ним нет возможности исключить инвестицию материнской организации и рассчитать долю чистых активов, приходящихся на материнскую организацию, гудвилл и неконтролируемую долю.

Кроме того, производный характер консолидированной отчетности и ее ориентация на информационные потребности инвесторов не позволяют формировать текущие показатели по группе. Другими словами, в настоящее время не существует консолидированного финансового учета как самостоятельного вида финансового учета.

¹⁰ IAS 1 Presentation of Financial Statements. IFRS Foundation. Issued 2024. URL: <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ias-1-presentation-of-financial-statements.html/content/dam/ifrs/publications/html-standards/english/2024/issued/ias1/> (дата обращения: 29.08.2024).

Проведенный анализ структуры владения крупных компаний в сфере гостиничного бизнеса и общественного питания (см. таблицу) показывает, что только 36 компаний из 91 имеют структуру владения, включающую два иерархических уровня владения. В остальных 55 компаниях структура владения имеет более двух иерархических уровней. Например, группа, в которую входит ООО «РОЗА ХУТОР» (1037702012952), имеет 9 иерархических уровней в структуре владения. Причем, сама организация ООО «РОЗА ХУТОР» находится на пятом иерархическом уровне. В 42 случаях из 55, или в 76% случаев, крупная компания находится на третьем и более низком уровне владения.

Таким образом, основываясь на проведенном анализе крупных компаний в сфере гостиничного бизнеса и общественного питания, можно сделать вывод, что консолидированная финансовая отчетность не позволяет отражать имущественное положение и финансовые результаты группы предприятий в 55 случаях из 91, или в 60% случаев. Более того, ориентация консолидированной финансовой отчетности на удовлетворение информационных потребностей только одной группы пользователей — инвесторов и производный характер консолидированной отчетности ставят вопрос о необходимости разработки нового вида учета по группе компаний. В рамках нового вида финансового учета, с одной стороны, должна быть предусмотрена возможность формирования текущих показателей по группе, а с другой стороны — данный вид учета должен позволять формировать финансовую отчетность по всей группе компаний вне зависимости от количества иерархических уровней в структуре владения.

КОМБИНИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Приступая к рассмотрению содержания комбинированной финансовой отчетности, стоит отметить, что как понятие, так и методика формирования комбинированной отчетности находится на начальной стадии своего развития. На сегодняшний день не сложилось единого понимания комбинированной отчетности как самостоятельного вида финансовой отчетности.

Первое упоминание о необходимости раскрытия информации об объекте инвестиций на «комбинированной основе» содержится в «Мнении Совета по принципам бухгалтерского учета № 18 «Метод долевого участия при учете инвестиций в обыкновенные акции»» («APB Opinion 18»): «Значимость инвестиций для финансового

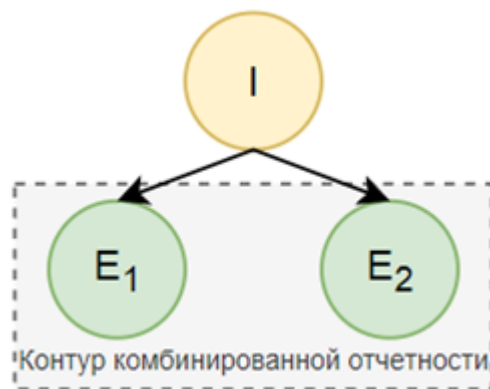


Рис. 4 / Fig. 4. Контур комбинированной финансовой отчетности / Contour of the Combined Financial Statements

Источник / Source: составлено автором / Compiled by the author.

Примечание / Note: для упрощения, на рисунке приведены только два юридических лица («Ent 1» и «Ent 2»), которые находятся под общим контролем инвестора («Inv»). Серым прямоугольником обозначен контур комбинированной финансовой отчетности / To simplify, the figure shows two legal entities («Ent 1» and «Ent 2») that are under the control of an investor («Inv»). The outline of the consolidated financial statements is indicated by the gray rectangle.

положения инвестора и результатов операций должна учитываться при оценке степени раскрытия финансового положения и результатов операций объекта инвестиций. Если инвестор имеет более одной инвестиции в обыкновенные акции, раскрытие информации полностью или частично на комбинированной основе может быть целесообразным»¹¹. В понимании Совета по принципам бухгалтерского учета, формирование комбинированной отчетности целесообразно, когда один инвестор «имеет более одной инвестиции в обыкновенные акции» (рис. 4).

Понятие комбинированной финансовой отчетности содержится в Международном стандарте финансовой отчетности для предприятий малого и среднего бизнеса: «Комбинированная финансовая отчетность — это единый комплект финансовой отчетности двух или более предприятий, контролируемых одним инвестором»¹².

Аналогичное определение комбинированной финансовой отчетности содержится в «55 Руко-

¹¹ Opinions of the Accounting Principles Board 18 «Equity method of accounting for investments in common stock», American Institute of Certified Public Accountants, Inc. 666 Fifth Avenue, New York 10019; 1971. 20 p.

¹² The International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities (IFRS for SMEs) is issued by the International Accounting Standards Board (IASB), 30 Cannon Street, London EC 4M 6XH, United Kingdom; 2009.

водстве по внедрению и иллюстрации» Совета по стандартам финансового учета (FASB). Согласно пункту 810–10–55–1B, «...комбинированная финансовая отчетность была бы полезна, если одно физическое лицо владеет контрольным пакетом акций в нескольких организациях, связанных своей деятельностью. Комбинированная финансовая отчетность может также использоваться для представления финансового положения и результатов деятельности организаций, находящихся под общим управлением»¹³.

В статье «Критерии консолидации» [20], описывая аномалии консолидированной отчетности, Джон Калман Шоу приводит пример, когда: «Мистер А и его семья владеют всем выпущенным акционерным капиталом Company X Ltd и Company Y Ltd. Никакой «группы» не существует, хотя обе компании явно находятся под контролем одного лица или небольшого числа лиц, действующих совместно» [20, р. 72]. Далее автор отмечает: «В подобной ситуации вполне могут иметь место значительные коммерческие отношения между компаниями и торговые операции. Эффект от них может быть не виден из-за отсутствия консолидированных цифр, а трудности с интерпретацией результатов или финансового положения соответствующих компаний могут усугубиться, если будут выбраны разные даты отчетности» [20, р. 72].

Иное определение комбинированной финансовой отчетности содержится в документе Федерации европейских бухгалтеров¹⁴: «Комбинированная и выделенная финансовая отчетность. Анализ и обобщение практики»¹⁵ и в Дискуссионном документе DP/2020/2 Стандарта IFRS «Объединение бизнеса под общим контролем»¹⁶.

¹³ 55 Implementation Guidance and Illustrations. Financial Accounting Standards Board (FASB) Accounting Standards Codification (ASC) 810 Consolidation. URL: <https://asc.fasb.org/1943274/2147481175/810-10-55-1B> (дата обращения: 20.08.2024).

¹⁴ Федерация европейских бухгалтеров, сокращенно FEE (Fédération des Experts-comptables Européens — Federation of European Accountants), включает 45 профессиональных организаций бухгалтеров и аудиторов из 33 европейских стран, в том числе 27 стран — членов Европейского союза. В Федерацию европейских бухгалтеров входит в качестве членов более 500 000 профессиональных бухгалтеров.

¹⁵ Combined and Carve-out Financial Statements. Analysis of common practices. A document primarily based on the responses received to the FEE Discussion Paper Combined Financial Statements and additional research undertaken by FEE February 2013.

¹⁶ Discussion Paper DP/2020/2 IFRS Standards «Business Combinations under Common Control». URL: <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/project/business-combinations-under-common-control/discussion-paper-bcucc-november-2020.pdf> (дата обращения: 20.08.2024).

В понимании Федерации европейских бухгалтеров, под комбинированной финансовой отчетностью понимается историческая финансовая информация, формируемая по ограниченной области экономической деятельности. Целесообразность комбинированной финансовой отчетности возникает при изменении структуры группы компаний или реорганизации индивидуальной компании.

Согласно проекту международного стандарта финансовой отчетности «Объединение бизнеса под общим контролем»¹⁸, комбинированная финансовая отчетность понимается как финансовая отчетность, целесообразность которой возникает при объединении организаций или бизнесов, находящихся под общим контролем.

В данном исследовании под **комбинированной финансовой отчетностью** понимается финансовая отчетность группы, в которой контролирующим лицом выступает отдельное физическое лицо или группа лиц.

Анализ структуры владения крупных компаний в сфере гостиничного бизнеса и общественного питания показал целесообразность формирования комбинированной финансовой отчетности у 29 организаций (см. таблицу).

Классическим примером структуры владения в группе, при которой возникает целесообразность формирования комбинированной финансовой отчетности, является структура владения, в которую включена организация ООО «ОРБИТАЛ» (1221800006471) (рис. 5).

В данном случае, одно физическое лицо (ТПА) владеет долей в 100% двух компаний — ООО «ОРБИТАЛ» и ООО «ЭЛЕМЕНТ», которые составляют группу и входят в контур комбинированной финансовой отчетности. Иными словами, для выявления финансового положения и финансового результата группы необходимо сформировать комбинированную финансовую отчетность.

Возможна иная структура владения группы, в которой целесообразно формирование комбинированной финансовой отчетности. Рассмотрим группу, в которую входит организация ООО «МОСКОУ КЕЙТЕРИНГ» (1147746454350) (рис. 6). Группу составляют три организации с разной долей владения — 100, 92 и 50%. В этом случае возникает две методологические проблемы. Первая связана с определением контура комбинированной финансовой отчетности. Если определенно можно сказать, что организации ООО «Пакснаб» и ООО «Москоу Кейтеринг» входят в контур комбинированной финансовой отчетности, то по организации ООО «Кулинария оптом»

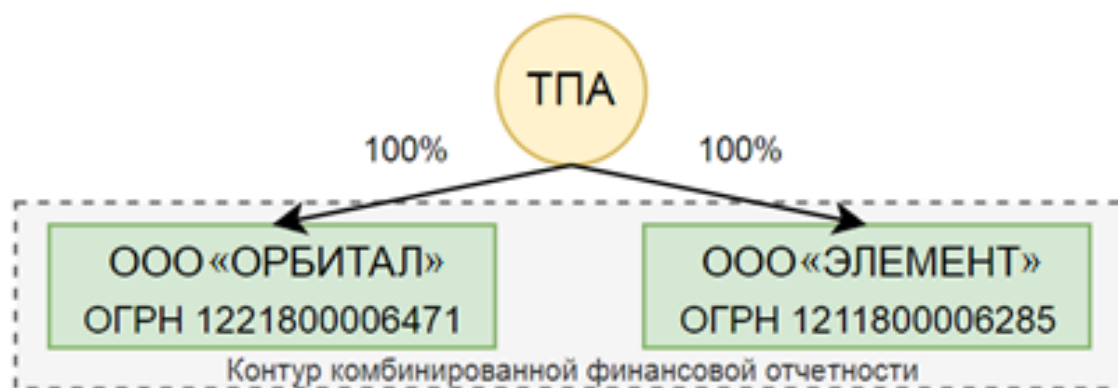


Рис. 5 / Fig. 5. Структура владения и контур комбинированной финансовой отчетности для группы с участием ООО «ОРБИТАЛ» / The Ownership Structure and Contour of the Combined Financial Statements for the Group with the Participation of ORBITAL LLC

Источник / Source: составлено автором / Compiled by the author.

Примечание / Note: здесь и далее, с целью неразглашения персональных данных физическое лицо — владелец обозначен аббревиатурой первых букв от фамилии, имени и отчества / Hereinafter, for the purpose of non-disclosure of personal data, the individual owner is designated by the abbreviation of the first letters of their surname, first name, and patronymic.

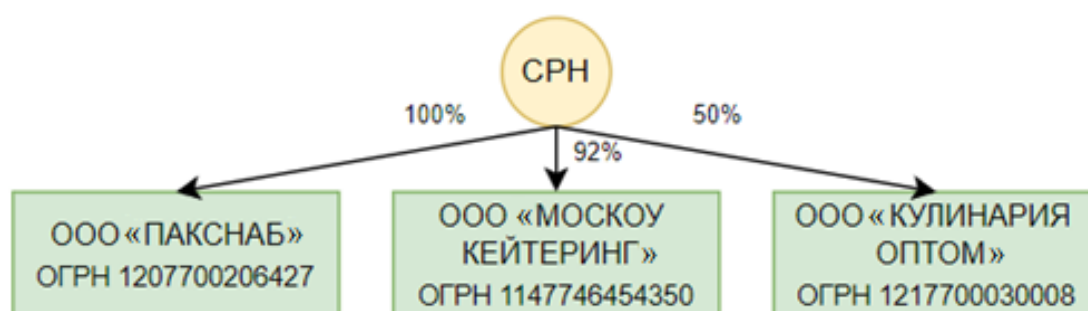


Рис. 6 / Fig. 6. Структура владения для группы с участием ООО «МОСКОВУ КЕЙТЕРИНГ» / The Ownership Structure for a Group with the Participation of MOSCOW CATERING LLC

Источник / Source: составлено автором / Compiled by the author.

такого однозначного вывода сделать нельзя. Вторая проблема связана с методом формирования комбинированной финансовой отчетности при разной доле владения. В организации ООО «Москову Кейтеринг» физическому лицу — владельцу принадлежит доля в 92%, 8% принадлежит другим лицам. В этом случае возникает проблем отражения в комбинированной финансовой отчетности доли в 8%, не входящей в группу. Проблема иного рода возникает с организацией ООО «Кулинария оптом» в том случае, если она не входит в контур комбинированной отчетности. При этом условии появляется методологическая проблема отражения инвестиций в ООО «Кулинария оптом» при формировании комбинированной финансовой отчетности группы.

В структуре владения крупных компаний в сфере гостиничного бизнеса и общественного питания, для которых целесообразно фор-

мирование комбинированной финансовой отчетности (см. таблицу) представлены различные группы от двух организаций [ООО «ЯММИ ГРУП» (1082635003110)] до 86 [ООО «МАЙРЕСТ» (1027809227050)], составляющих группу.

Другая структура владения представлена группой, в которую входит ООО «МИЛТИ» (5177746080694) (рис. 7).

Рассматриваемая группа содержит в себе более двух иерархических уровней в структуре владения группы. ООО «Милти Стафф» находится на третьем уровне владения (дочерняя организация ООО «Милти»), что ставит методологическую проблему — формирование комбинированной финансовой отчетности по группе, содержащей более двух иерархических уровней в структуре владения группы.

В рассматриваемой сфере гостиничного бизнеса и общественного питания, для которых целе-

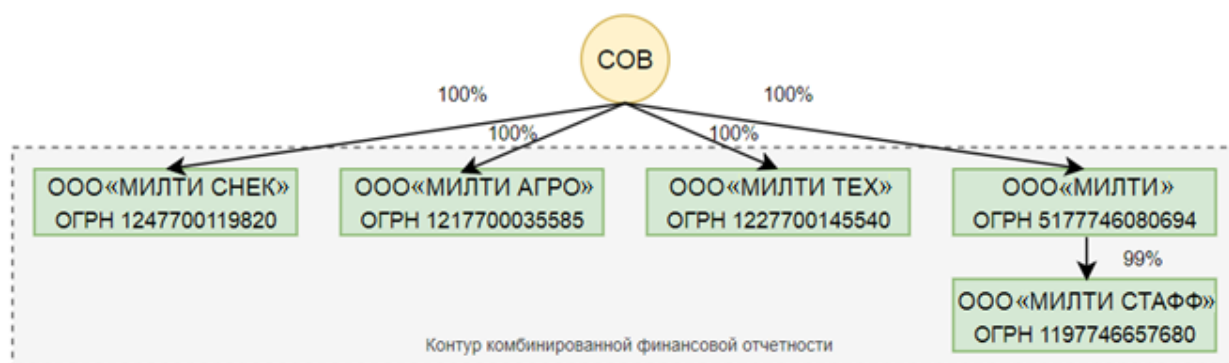


Рис. 7 / Fig. 7. Структура владения и контур комбинированной финансовой отчетности для группы с участием ООО «Милти» / The Ownership Structure and Contour of the Combined Financial Statements for the Milti LLC group

Источник / Source: составлено автором / Compiled by the author.

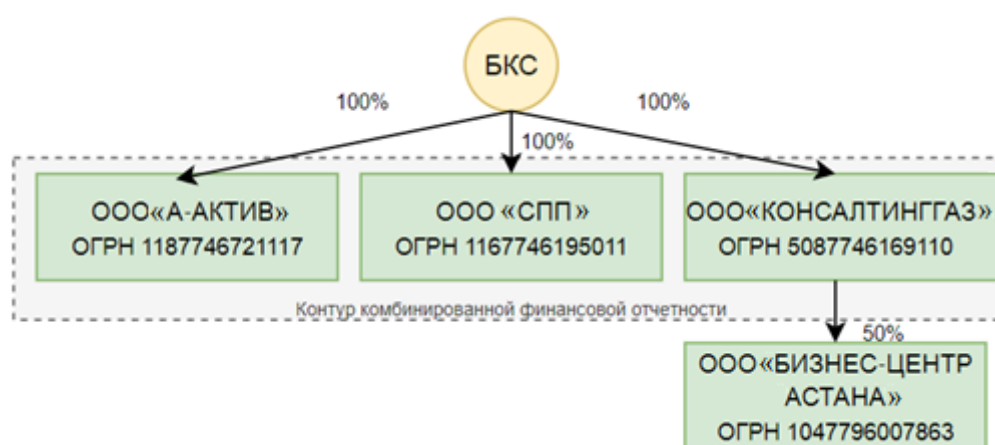


Рис. 8 / Fig. 8. Структура владения и контур комбинированной финансовой отчетности для группы с участием ООО «СПП» / The Ownership Structure and Contour of the Combined Financial Statements for the Group with the Participation of SPP LLC

Источник / Source: составлено автором / Compiled by the author.

сообразно формирование комбинированной финансовой отчетности (см. таблицу), максимальное количество иерархических уровней в структуре владения группы составляет пять [ООО «РБЕ» (5147746269039)].

Отдельного внимания заслуживает группа, которая содержит в себе более двух иерархических уровней в структуре владения группы с разной долей владения (рис. 8). На рис. 8 представлена группа, у которой существует целесообразность в формировании комбинированной финансовой отчетности с организацией на третьем иерархическом уровне в структуре владения группы, находящейся вне контура комбинированной финансовой отчетности. В этом случае возникает методологическая проблема отражения в финансовой отчетности группы инвестиций инвестора в организацию, находящуюся вне контура комбинированной

финансовой отчетности. Проведенный анализ структуры владения крупных организаций сферы общественного питания и гостиниц показал, что для 29 организаций из 91, или для 31% рассматриваемых организаций, целесообразно формирование комбинированной финансовой отчетности.

Рассматривая комбинированную финансовую отчетность как новый вид финансовой отчетности, необходимо определить информационные потребности основных групп пользователей. К пользователям комбинированной отчетности прежде всего стоит отнести: инвесторов (как существующих инвесторов — физических лиц, так и потенциальных инвесторов), кредиторов, управляющих и государство в лице налоговых и статистических органов.

Для инвесторов комбинированная финансовая отчетность позволяет получить консолиди-

рованную финансовую информацию о группе как объекте инвестиции. К такой финансовой информации относится состав и величина имущества, обязательства и капитал, финансовый результат группы, денежные потоки и иная информация. Для инвесторов достаточно формировать комбинированную отчетность вне системы учета. Ведение финансового учета как системы, результатом которого является комбинированная финансовая отчетность, не обязательно.

Для кредиторов комбинированная финансовая отчетность позволяет более полно проанализировать финансовое положение группы с целью принятия решения о выделении кредитов.

Для государства в лице налоговых и статистических органов появляется новый субъект налогообложения и новый субъект статистического наблюдения — группа компаний, находящаяся под единым контролем физического лица.

Для управляющих группы необходима не только итоговая информация — комбинированная финансовая отчетность, но и текущие финансовые данные по группе. Для получения текущей комбинированной финансовой информации по группе необходимо ведение полноценного финансового учета по группе организаций, находящихся под единым контролем физического лица. Данный вид финансового учета можно назвать комбинированным финансовым учетом.

ВЫВОДЫ

Проведенный анализ структуры владения крупных организаций сферы общественного питания и гостиниц показал, что в современных экономических реалиях субъектом хозяйствования выступает не отдельная организация, а группа компаний, имеющая разветвленную структуру владения. Так, индивидуальной финансовой отчетности достаточно только для 19 крупных организаций рассматриваемой отрасли.

Наличие в структуре владения более двух иерархических уровней накладывает существенные ограничения на возможность составления консолидированной финансовой отчетности группы. Консолидированная финансовая отчетность группы позволяет раскрыть имущественное положение и финансовый результат группы в 17 из 91 случая. При этом производный характер и ориентация консолидированной финансовой отчетности на информационные потребности внешних пользователей актуализирует проблему консолидированного учета как самостоятельного вида бухгалтерского учета.

Наличие на нулевом уровне в иерархической структуре владения группы физического лица делает целесообразным формирование нового вида отчетности — комбинированной финансовой отчетности. Данный вид отчетности может быть целесообразен для групп, в которых на нулевом уровне в иерархической структуре владения находится группа лиц или государственный орган. Составление комбинированной финансовой отчетности целесообразно в 29 из 91 крупной организации, рассматриваемой отрасли. Для удовлетворения информационных потребностей как внешних, так и внутренних пользователей, комбинированная финансовая отчетность должна быть результатом систематического процесса ведения комбинированного финансового учета.

Анализ крупных организаций сферы общественного питания и гостиниц позволяет выдвинуть гипотезу, согласно которой значительное количество крупных организаций Российской Федерации функционируют в составе группы компаний, имеющих разветвленную структуру владения.

Ограничения индивидуальной финансовой отчетности, формируемой по отдельной организации как юридическому лицу, и консолидированной финансовой отчетности для группы компаний, а также появление нового вида финансовой отчетности — комбинированной финансовой отчетности, позволяет сделать вывод о необходимости создания учетной системы и финансовой отчетности нового вида для отражения консолидированных показателей группы вне зависимости от ее состава и количества иерархических уровней в структуре владения группы. Новый вид учета предлагается назвать аддитивный финансовый учет, а новый вид финансовой отчетности — аддитивная финансовая отчетность.

Аддитивная система учета должна вестись на систематической основе и позволять формировать как индивидуальную финансовую отчетность по отдельной организации, консолидированную финансовую отчетность по группе компаний, комбинированную финансовую отчетность, а также консолидировать показатели по всем компаниям группы вне зависимости от структуры владения и количества иерархических уровней владения. Аддитивная система учета должна быть ориентирована на информационные потребности как внешних, так и внутренних пользователей финансовой отчетности и позволять формировать как текущие, так и итоговые показатели.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ / REFERENCES

1. Riahi-Belkaoui A. Accounting theory. London: Thomson Learning; 2000. 516 p.
2. Хендриксен Э.С., ван Бреда М.Ф. Теория бухгалтерского учета. Пер. с англ. М.: Финансы и статистика; 1997. 576 с.
Hendriksen E.S., van Breda M.F. Accounting theory. Boston, MA: Richard D. Irwin, Inc.; 1992. 905 p. (Russ. ed.: Hendriksen E.S., van Breda M.F. Teoriya bukhgalterskogo ucheta. Moscow: Finansy i statistika; 1997. 576 p.).
3. Most K.S. Accounting theory. Toronto, ON: Holt, Rinehart and Winston of Canada, Limited; 1986. 567 p.
4. Cyert R.M., Ijiri Y. Problems of implementing the trueblood objectives report. *Journal of Accounting Research*. 1974;12:29–42. DOI: 10.2307/2490496
5. Breton G. A postmodern accounting theory: An institutional approach. Bingley: Emerald Publishing Limited; 2019. 238 p. DOI: 10.1108/9781787697935
6. Beckman H. The new EU-directive on annual and consolidated financial statements and related management reports. *European Company Law*. 2013;10(6):199–212. DOI: 10.54648/eucl2013037
7. Ben-Shahar D., Sulganik E., Tsang D. Does IFRS 10 on consolidated financial statements abandon accepted economic principles? *Australian Accounting Review*. 2016;26(4):341–345. DOI: 10.1111/auar.12135
8. Lopes A.I., Lopes M. Effects of adopting IFRS 10 and IFRS 11 on consolidated financial statements: An exploratory research. *Meditari Accountancy Research*. 2019;27(1):91–124. DOI: 10.1108/MEDAR-12-2017-0253
9. Edwards J.R. The process of accounting innovation: The publication of consolidated accounts in Britain in 1910. *The Accounting Historians Journal*. 1991;18(2):113–132. DOI: 10.2308/0148-4184.18.2.113
10. Kitchen J. The accounts of British holding company groups: Development and attitudes to disclosure in the early years. *Accounting and Business Research*. 1972;2(6):114–136. DOI: 10.1080/00014788.1972.9728588
11. Parker R.H. Explaining national differences in consolidated accounts. *Accounting and Business Research*. 1977;7(27):203–207. DOI: 10.1080/00014788.1977.9728704
12. Whittred G. The evolution of consolidated financial reporting in Australia. *Abacus*. 1986;22(2):103–120. DOI: 10.1111/j.1467-6281.1986.tb00129.x
13. Abad C., Laffarga J., García-Borbolla A., et al. An evaluation of the value relevance of consolidated versus unconsolidated accounting information: Evidence from quoted Spanish firms. *Journal of International Financial Management & Accounting*. 2000;11(3):156–177. DOI: 10.1111/1467-646X.00060
14. Nobes C. An analysis of the international development of the equity method. *Abacus*. 2002;38(1):16–45. DOI: 10.1111/1467-6281.00096
15. Heald D., Georgiou G. Consolidation principles and practices for the UK government sector. *Accounting and Business Research*. 2000;30(2):153–167. DOI: 10.1080/00014788.2000.9728932
16. Lopes A.I., Lourenço I., Soliman M. Do alternative methods of reporting non-controlling interests really matter? *Australian Journal of Management*. 2013;38(1):7–30. DOI: 10.1177/0312896212458788
17. Сидорова М.И., Назаров Д.В. К вопросу о прозрачности финансовой отчетности: применение доктрины «снятия корпоративной вуали». *Финансы: теория и практика*. 2023;27(2):162–171. DOI: 10.26794/2587-5671-2023-27-2-162-171
Sidorova M.I., Nazarov D.V. On the question of transparency of financial reporting: Doctrine of “piercing the corporate veil”. *Finance: Theory and Practice*. 2023;27(2):162–171. DOI: 10.26794/2587-5671-2023-27-2-162-171
18. Arcady A.T., Hugo D. Understanding the latest changes in consolidated financial statements. *The Journal of Corporate Accounting & Finance*. 1999;10(4):39–53. DOI: 10.1002/(SICI)1097-0053(199922)10:4<39:AID-JCAF4>3.0.CO;2-8
19. Krimpmann A. Principles of group accounting under IFRS. Chichester: John Wiley & Sons Ltd; 2015. 864 p.
20. Shaw J.C. Criteria for consolidation. *Accounting and Business Research*. 1976;7(25):71–78. DOI: 10.1080/00014788.1976.9729088
21. Taylor P.A. Consolidated financial reporting. Princeton, NJ: Markus Wiener Publishers; 1996. 416 p.
22. Pacter P. Consolidations and deferred income taxes. *Journal of Accounting, Auditing & Finance*. 1994;9(3):607–618. DOI: 10.1177/0148558X9400900316
23. Ketz E.J. Accounting for business combinations in an age of changing prices. *Accounting and Business Research*. 1984;14(55):209–216. DOI: 10.1080/00014788.1984.9729210
24. Burroughs R.J. Consolidated balance sheet and income statement for agriculture. *Journal of Farm Economics*. 1945;27(2):463–472. DOI: 10.2307/1231819

25. Михальчук В.Б. Оценка и анализ факторов изменения стоимости заимствований после внутрирос-сийских слияний и поглощений. *Финансы: теория и практика*. 2019;23(6):76–90. DOI: 10.26794/2587–5671–2019–23–6–76–90
Mikhal'chuk V.B. Assessment and analysis of the cost of debt changes after domestic Russian mergers and acquisitions. *Finance: Theory and Practice*. 2019;23(6):76–90. DOI: 10.26794/2587–5671–2019–23–6–76–90
26. Лопатенко В.В., Карминский А.М. Моделирование события банкротства компаний, связанных с биз-нес-группой. *Финансы: теория и практика*. 2024;28(3):94–108. DOI: 10.26794/2587–5671–2024–28–3–94–108
Lopatenko V.V., Karminsky A.M. Simulation of the bankruptcy event of companies associated with a business group. *Finance: Theory and Practice*. 2024;28(3):94–108. DOI: 10.26794/2587–5671–2024–28–3–94–108
27. Previts G.J., Merino B.D. A history of accounting in America: An historical interpretation of the culture significance of accounting. New York, NY: Ronald Press; 1979. 378 p.
28. Walker R.G. Consolidated statements: A history and analysis. New York, NY: Arno Press; 1978. 410 p.
29. Moonitz M. The entity theory of consolidated statements. Bloomington, IN: American Accounting Association; 1944. 102 p.

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ / ABOUT THE AUTHOR



Сергей Владимирович Колчугин — кандидат экономических наук, доцент, доцент ка-федры экономической информатики, Новосибирский государственный технический университет, Новосибирск, Российская Федерация
Sergei V. Kolchugin — Cand. Sci. (Econ.), Assoc. Prof., Department of Computer Science in Economics, Novosibirsk State Technical University, Novosibirsk, Russian Federation
<https://orcid.org/0000-0001-9575-1920>
s.kolchugin@rambler.ru

Конфликт интересов: автор заявляет об отсутствии конфликта интересов.
Conflicts of Interest Statement: The author has no conflicts of interest to declare.

Статья поступила в редакцию 03.09.2024; после рецензирования 08.10.2024; принята к публикации 22.11.2024.

Автор прочитал и одобрил окончательный вариант рукописи.

The article was submitted on 03.09.2024; revised on 08.10.2024 and accepted for publication on 22.11.2024.

The author read and approved the final version of the manuscript.