



## ОСОБЕННОСТИ ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА СОЗДАНИЕ ГРУППЫ КОМПАНИИ И СОСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ



*Хусинов Ибрагим Исмаилович,  
Доцент кафедры «Бухгалтерского учета»  
Ташкентского Государственного  
экономического Университета  
Email: [xusinovii@gmail.com](mailto:xusinovii@gmail.com)*

*Якубова Дилфуза Тургуновна,  
Магистрантка группы БХ-6 К  
Ташкентского Государственного  
экономического Университета  
Email: [dilyayakubova89@gmail.com](mailto:dilyayakubova89@gmail.com)*

**Аннотация.** В данной статье рассмотрены преимуществ создание групп предприятий, связанных между собой экономически, но одновременно остающихся самостоятельными юридическими лицами, - акционерных обществ, концернов или холдинговых фирм, в которых одна компания, называемая головной или материнской, контролирует одну или несколько других. Понятие и особенности материнской и дочерний компании. Консолидация финансовой отчетности групп компании. Подготовка Консолидированной бухгалтерского баланса на дату приобретения и Консолидация отчета о прибылях и убытках.

**Ключевые слова:** Объединения бизнесов, Материнская компания, дочерняя компания, консолидированная финансовая отчетность, методы консолидации и отчетности.

**Введение.** В целях обеспечения необходимой информационной среды для иностранных инвесторов и расширения возможностей доступа к международным финансовым рынкам путем ускоренного перехода на международные стандарты финансовой отчетности (далее — МСФО), а также совершенствования системы подготовки специалистов в области учета и аудита по международным стандартам. 24 февраля 2020 года Президент Республики Узбекистан подписал постановление № 4611 «О дополнительных мерах по переходу на международные стандарты финансовой отчетности», предусматривающий кардинальный пересмотр процесса внедрения МСФО.<sup>1</sup> Потому что иностранным инвесторам нужно финансовые показатели которые обеспечивают прозрачности, сравнимости и надежности

<sup>1</sup> Постановление Президента Республики Узбекистан, от 24.02.2020 г. № ПП-4611

финансовой отчетности компаний, работающих в различных странах. Эти стандарты определяют основные принципы бухгалтерского учета и отчетности, которые должны соблюдаться при подготовке финансовой отчетности организаций.

Одним из перспективных направлений развития бизнеса в настоящее время является создание групп предприятий, связанных между собой экономически, но одновременно остающихся самостоятельными юридическими лицами, - акционерных обществ, концернов или холдинговых фирм, в которых одна компания, называемая головной или материнской, контролирует одну или несколько других. (МСФО (IFRS) 3 Объединения бизнесов (Business Combinations)<sup>2</sup>

Благодаря созданию так называемые групп предприятия, в них входящие, получают возможность доступа к новым технологиям, расширения сферы своей деятельности, развития деловых связей, привлечения новых квалифицированных работников, приобретения кредитов. Положительный момент заключается также в том, что образование групп предприятий позволяет существенно укрепить инвестиционный потенциал такого хозяйственного объединения, повысить рентабельность и технологический уровень производства. Создание групп предприятий открывает широкие возможности для проведения ряда групповых операций по экономии финансовых ресурсов, уменьшению налоговых потерь, координации финансовых и материальных потоков внутри группы.<sup>3</sup>

**Литературный обзор.** Консолидированная отчетность, по мнению С.И Пучковой может рассматриваться, в узком и широком смысле.

В узком смысле - это только часть финансовой отчетности группы, включающая консолидированный баланс, консолидированный отчет о прибылях и убытках и консолидированный отчет о движении денежных средств.

Консолидированная отчетность может рассматриваться и более широко - как вся информация, содержащаяся в годовой финансовой отчетности корпорации или компании, без ограничения только указанных документов.

Американские ученые Эндерс, Уатфилд и Мор выделили консолидацию в отдельный бухгалтерский принцип. Можно поспорить, следует ли вообще возводить консолидацию в ранг принципа, ведь процедура консолидации финансовой отчетности, как замечают другие американские ученые Эддон С. Хендриксен и Михаэл Ф. ван Бреда, пока еще так и не развилась в последовательную логическую модель, поэтому идеального, унифицированного руководства по консолидации не существует.<sup>4</sup> И это действительно так, поскольку очень многое в этих процедурах зависит от множества связанных и несвязанных между собой факторов. В частности от организации документооборота внутри группы, который, в свою очередь, зависит

<sup>2</sup> <https://fin-accounting.ru/ifrs/ifrs3>

<sup>3</sup>

<https://journal.sovcombank.ru/biznesu/chto-takoe-sliyaniya-i-pogloscheniya-kompanij>

от специфики деятельности предприятий, следовательно, устанавливается индивидуально.

**Методология исследования.** В работе использованы сравнительно экономический анализ и обобщение результатов экономического сравнение, SWOT-анализ, а также методы экономико-математического моделирования и эконометрического анализа.

Объединение предприятий в группу компаний позволяет увеличить масштабы бизнеса, расширить географию деятельности, ассортимент товаров, количество видов работ и услуг. При этом увеличивается и конкурентоспособность. Благодаря разнообразию видов деятельности в ГК появляется возможность сгладить влияние негативных факторов на бизнес. Кроме того, если у одной компании в группе возникают финансовые трудности, другие компании могут компенсировать потери и сохранить стабильность общего бизнеса. Быстрое достижение результатов за счёт объединения ресурсов и компетенций. В группу компании достигают общие цели за счёт объединения своих ресурсов и компетенций. Например, одна компания производит товары, а вторая — специализируется на маркетинге и помогает производственной организации продвигать товары на рынок. Возможность централизованного управления финансами и операционными ресурсами. Если группа компаний имеет структуру холдинга (есть материнская компания и дочерние), то материнская компания централизованно управляет финансами и операционными ресурсами всех компаний, а это способствует более эффективному распределению средств и снижению издержек.

Группы компаний являются более привлекательными для потенциальных инвесторов за счёт разнообразия видов деятельности и повышения стабильности общего бизнеса, а значит, ГК имеет большие возможности по привлечению капитала для развития. Материнская компания может централизованно координировать деятельность «дочек», устанавливать общие стратегии и политики, обеспечивать однородность операций и действий внутри группы. Это способствует сокращению времени и затрат на управление, а также принятию более эффективных управленческих решений. Нельзя сказать, что сделать группу компаний просто — в этом деле требуется тщательное планирование и соблюдение определённой последовательности действий.

В корпоративном мире есть такая понятие как дочерняя компания - это компания, принадлежащая другой компании, которую обычно называют материнской компанией или холдинговой компанией. Материнская компания владеет контрольным пакетом акций дочерней компании, что означает, что она владеет или контролирует более половины ее акций. В случаях, когда дочерняя компания на 100% принадлежит другой компании, дочерняя компания называется дочерней компанией, находящейся в полной собственности.

- Дочерняя компания - это компания, которая более чем на 50% принадлежит материнской компании или холдинговой компании.
- Дочерние компании являются отдельными юридическими лицами, отличными от своих материнских компаний.
- Компании покупают или учреждают дочернюю компанию, чтобы получить определенный синергетический эффект или активы, обеспечить налоговые преимущества и ограничить убытки.
- Для преобразования компании в дочернюю или продажи дочерней компании не требуется одобрения акционеров.
- Финансовые показатели дочерней компании отражаются в консолидированной финансовой отчетности материнской компании.

### *Как работают дочерние компании*

Дочерние компании являются отдельными юридическими лицами от своих материнских компаний, что отражается в независимости их обязательств, налогообложения и управления. Если материнская компания владеет дочерней компанией в другой стране, дочерняя компания должна соблюдать законы страны, в которой она зарегистрирована и осуществляет свою деятельность.

Однако, учитывая контрольный пакет акций, материнские компании часто оказывают значительное влияние на свои дочерние компании. Они — вместе с другими акционерами дочерней компании, если таковые имеются, — голосуют за избрание совета директоров дочерней компании, и часто между дочерней компанией и ее материнской компанией может наблюдаться дублирование состава совета директоров.

### *Финансовые показатели дочерней компании*

Дочерняя компания обычно готовит независимую финансовую отчетность. Как правило, они отправляются материнской компании, которая объединяет их — как и финансовые показатели всех своих операций — и включает в свою консолидированную финансовую отчетность.

Консолидация финансовой отчетности объединяет все функции финансового учета компании для создания отчетов, которые отражают результаты в стандартном балансовом отчете, отчете о прибылях и убытках и отчете о движении денежных средств. Решение о представлении консолидированной финансовой отчетности дочерним компаниям обычно принимается ежегодно и часто выбирается из-за возникающих налоговых или иных преимуществ. Критерии для представления консолидированной финансовой отчетности дочерними компаниями в первую очередь основаны на размере собственности материнской компании в дочерней компании.

### ***Требования к отчетности***

В МСФО есть конкретные рекомендации для организаций, которые предпочитают представлять консолидированную финансовую отчетность дочерними компаниями. Как правило, материнская компания и ее дочерние компании будут использовать одну и ту же систему финансового учета для подготовки как отдельной, так и консолидированной финансовой отчетности. Компаниям, которые предпочитают составлять консолидированную финансовую отчетность с участием дочерних компаний, требуются значительные инвестиции в инфраструктуру финансового учета из-за интеграции бухгалтерского учета, необходимой для подготовки окончательной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность отражает совокупные результаты отчетности отдельных юридических лиц. Окончательная финансовая отчетность остается неизменной в бухгалтерском балансе, отчете о прибылях и убытках и отчете о движении денежных средств. Каждое отдельное юридическое лицо имеет свои собственные процессы финансового учета и создает свою собственную финансовую отчетность. Затем материнская компания всесторонне объединяет эти отчеты в окончательные консолидированные отчеты, состоящие из бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках и отчета о движении денежных средств. Поскольку материнская компания и ее дочерние предприятия образуют одно экономическое предприятие, инвесторы, регулирующие органы и клиенты считают консолидированную финансовую отчетность полезной для оценки общего положения всего предприятия.

### ***Консолидированный баланс на дату приобретения***

Процесс составления консолидированного бухгалтерского баланса группы сводится к построчному суммированию статей активов и обязательств балансов материнской и дочерних компаний. При этом элиминируются (то есть исключаются) статьи инвестиций в дочерние компании, статьи капитала дочерних компаний, и вводятся статьи гудвила и неконтролирующей доли. Данная операция элиминирования носит название консолидационных корректировок. Таким образом, консолидированный бухгалтерский баланс отражает имущественное и финансовое положение группы как единого хозяйствующего субъекта, управляемого материнской компанией. При этом неконтролирующие доли в консолидированном отчете о финансовом положении отражаются как статья капитала, отдельно от капитала собственников материнской компании.<sup>4</sup>

### **Пример 1**

<sup>4</sup> Источник <https://buh.ru/articles/protsedura-konsolidatsii-na-moment-obedineniya-biznesa-msfo-ias-27-i-ifrs-3.html>

Рассмотрим составление консолидированного бухгалтерского баланса (отчета о финансовом положении) на дату приобретения дочерней компании на примере. Компания "М" приобрела 75 % голосующих акций компании "Д" за 8 000 тыс.

Предположим, что все необходимые корректировки в отчетность дочерней были внесены, то есть отчетные данные отражены в соответствии с учетной политикой группы и выражены по справедливой стоимости.

Очевидно, что указанные корректировки отразились не только на значениях статей активов и обязательств, но и величине капитала дочерней компании.

В приведенных ниже таблицах отражены укрупненные бухгалтерские балансы обеих компаний, консолидационные корректировки и консолидированный баланс.

Если величина неконтролирующей доли определяется как процент в чистых активах дочерней компании ( $10\,000 \times 25\% = 2\,500$  тыс.), то гудвил дочерней компании будет равен  $(8\,000 + 2\,500) - 10\,000 = 500$  тыс. сумм.

Проводка по консолидационной корректировке:

Дебет "Акционерный капитал" 5 000  
"Нераспределенная прибыль" 5 000  
"Гудвил" 500  
Кредит "Инвестиции в Д" 8 000  
"Неконтролирующая доля" 2 500

Консолидационная таблица представлена в виде таблицы 1.

Если неконтролирующая доля измеряется по справедливой стоимости, то возможно, что в расчете справедливой стоимости учитывается скидка на отсутствие контроля (также именуемая как "скидка меньшинства"). Предположим, что в нашем примере величина неконтролирующей доли составляет 2 100 тыс. В этом случае значение гудвила:  $(8\,000 + 2\,100) - 10\,000 = 100$  тыс. руб.

Таблица 1. Консолидация бухгалтерского баланса на дату приобретения (тыс. сумм.)

|                                      | Баланс "М"      | Баланс "Д"      | Консолидационные корректировки | Статьи консолидированного баланса |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>                        |                 |                 |                                |                                   |
| Инвестиция в "Д"                     | 8 000           | -               | (8 000)                        | -                                 |
| Гудвил                               | -               | -               | 500                            | 500                               |
| Прочие активы                        | 200 000         | 70 000          | -                              | 270 000                           |
| <b>Итого активы</b>                  | <b>208 000</b>  | <b>70 000</b>   | <b>-</b>                       | <b>270 500</b>                    |
| <b>КАПИТАЛ</b>                       |                 |                 |                                |                                   |
| Акционерный капитал                  | (18 000)        | (5 000)         | 5 000                          | (18 000)                          |
| Нераспределенная прибыль             | (60 000)        | (5 000)         | 5 000                          | (60 000)                          |
| Неконтролирующая доля                | -               | -               | (2 500)                        | (2 500)                           |
| <b>Итого капитал</b>                 | <b>(78 000)</b> | <b>(10 000)</b> | <b>-</b>                       | <b>(80 500)</b>                   |
| Обязательства                        | (130 000)       | (60 000)        | -                              | (190 000)                         |
| <b>Итого капитал и обязательства</b> | <b>208 000</b>  | <b>70 000</b>   | <b>-</b>                       | <b>270 500</b>                    |

Проводка по консолидационной корректировке:

Дебет "Акционерный капитал" 5 000 "Нераспределенная прибыль" 5 000 "Гудвил" 100 Кредит "Инвестиции в Д" 8 000 "Неконтролирующая доля" 2 100

Соответственно вид консолидационной таблицы изменится.

Таким образом, выбор метода отражения неконтролирующей доли в учетной политике группы отражается на показателях бухгалтерского баланса, а значит, на картине имущественного и финансового положения группы.<sup>5</sup>

<sup>5</sup> М.Л. Пятова и И.А. Смирновой Статьи профессора М.Л. Пятова [https://buh.ru/articles/stati\\_professora\\_m\\_l\\_pyatova/](https://buh.ru/articles/stati_professora_m_l_pyatova/)

**Консолидированный отчет о прибылях и убытках** для консолидированного предприятия составляется посредством объединения доходов и расходов материнской и дочерней компаний.

Процедура аналогична той, что используется при подготовке консолидированного баланса. То есть внутригрупповые операции исключаются, чтобы предотвратить двойной счет доходов и расходов.

Определенные внутригрупповые операции влияют на консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Они включают:

- (1) продажи и покупки товаров и услуг между материнской и дочерней компаниями (покупки для покупающей компании и продажи для продающей компании);
- (2) доходы и расходы по ссудам, счетам к получению или задолженности по облигациям между материнским и дочерним предприятиями;
- (3) прочие доходы и расходы от внутригрупповых операций.

Проиллюстрируем исключаемые проводки. Допустим, что произошли следующие операции между материнским предприятием и дочерним предприятием, находящимся в полной собственности материнского предприятия.

«Материнская компания» осуществила продажи товаров на сумму 120 000 «Дочерней компании», которая, в свою очередь, продала все эти товары третьей стороне.

«Дочерняя компания» выплатила «Материнской компании» 2 000 в виде процентов по ссуде, полученной ею от последней.

Данная таблица показывает, как нужно подготавливать консолидированный отчет о прибылях и убытках. Целью исключаемых проводок является учет двух компаний как одного предприятия.

Поэтому очень важно включать в счет «Продажи» только те продажи, которые были осуществлены третьим сторонам, а в счет «Себестоимость проданных товаров» включать только те покупки, которые были приобретены у третьих сторон.

Исключается внутригрупповые продажи и покупки на сумму 120 000 путем дебетования счета «Продажи» на эту сумму и кредитования счета «Себестоимость проданных товаров» на ту же сумму.

В результате лишь продажи третьим сторонам в размере 510 000 и покупки у третьих сторон на сумму 240 000 включаются в колонку консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Внутригрупповые процентные доходы и расходы исключаются посредством дебетования счета «Прочие доходы» и кредитования счета «Прочие расходы».<sup>6</sup>

<sup>6</sup> <https://www.accaglobal.com/cis/ru/student/exam-support-resources>

Таблица 2. Консолидация отчета о прибылях и убытках (тыс. сумм.)

| Счета                          | Отчет о прибылях и убытках «Материнской компании» | Отчет о прибылях и убытках «Дочерней компании» | Исключения  |             | Консолидированный отчет о прибылях и убытках |
|--------------------------------|---|--|-------------|-------------|--|
|                                |   |  | Дебет       | Кредит      |  |
| Продажи                        | 430 000   | 200 000  | (1) 120 000 |             | 510 000                                      |
| Прочие доходы                  | 60 000  | 10 000   | (2) 2 000   |             | 68 000                                       |
| Итого доходы                   | 490 000   | 210 000  |             |             | 578 000                                      |
| Себестоимость продаж           | 210 000   | 150 000  |             | (1) 120 000 | 240 000                                      |
| Прочие расходы                 | 140 000   | 50 000   |             | (2) 2 000   | 188 000                                      |
| Итого себестоимости и расходов | 350 000   | 200 000  |             |             | 428 000                                      |
| Чистая прибыль                 | 140 000   | 10 000   | 122 000     | 122 000     | 150 000                                      |

### Заключение

Консолидированная финансовая отчетность - это финансовая отчетность предприятия с несколькими подразделениями или дочерними компаниями. Компании часто используют слово "консолидированный" в финансовой отчетности в широком смысле для обозначения агрегированной отчетности всего их бизнеса в совокупности. Однако Совет по стандартам финансовой отчетности определяет консолидированную финансовую отчетность как отчетность предприятия, структурированного материнской компанией и дочерними компаниями.

Консолидированная финансовая отчетность отражает финансовое состояние материнской компании и включает финансовую информацию от ее дочерних компаний.

Если материнская компания владеет 50% или более в другой компании, эта другая компания считается дочерней и должна быть включена в консолидированную финансовую отчетность. Это также применимо, если материнская компания владеет

менее чем 50% акций, но по-прежнему имеет контрольный пакет акций в этой компании.<sup>7</sup>

### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ:

1. Постановление Президента Республики Узбекистан, от 24.02.2020 г. № ПП-4611
  2. <https://fin-accounting.ru/ifrs/ifrs3>
  3. <https://journal.sovcombank.ru/biznesu/chto-takoe-sliyaniya-i-pogloscheniya-kompanii>
- © Совкомблог
4. “ОБЪЕДИНЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ” М. Тулаходжаева, Председатель Совета Национальной ассоциации бухгалтеров и аудиторов Узбекистана Ташкентского государственного экономического университета, д. э.н., профессор
  5. <https://www.esphere.ru/blog>
  6. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».
  7. <https://elibrary.ru/>
  8. Источник <https://buh.ru/articles/protsedura-konsolidatsii-na-moment-obedineniya-biznesa-msfo-ias-27-i-ifrs-3.html>
  9. М.Л. Пятова и И.А. Смирновой Статьи профессора М.Л. Пятова <https://buh.ru/articles/stati-professora-m-l-pyatova/>
  10. <https://www.accaglobal.com/cis/ru/student/exam-support-resources>

Copyright: © 2024 by the authors. This work is licensed under a Creative Commons Attribution- 4.0 International License (CC - BY 4.0)



<sup>7</sup> <https://elibrary.ru/>