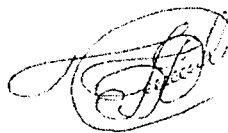




На правах рукописи



Галиева Юлия Рузановна

**Управленческий и стратегический учет в холдингах:
моделирование, теория и практика**

Специальность 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Ставрополь, 2009

1 8 ИЮН 2009

Работа выполнена в ГОУ ВПО «Ростовский государственный строительный университет».

Научный руководитель: доктор экономических наук, профессор
Крохичева Галина Егоровна

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор
Шогенов Бетал Аминович

кандидат экономических наук, доцент
Михайленко Руслан Григорьевич

Ведущая организация: Южно-Российский государственный
университет экономики и сервиса

Защита диссертации состоится «26» июня 2009 в 12.00 часов на заседании регионального диссертационного совета ДМ 212.245.08 по экономическим наукам при ГОУ ВПО «Северо-Кавказский государственный технический университет» по адресу: 355028, г. Ставрополь, пр. Кулакова, 2 (корпус С), ауд. 405.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке ГОУ ВПО «Северо-Кавказский государственный технический университет» по адресу: 355028, г. Ставрополь, пр. Кулакова, 2, с авторефератом – на сайте университета www.ncstu.ru.

Автореферат разослан «21» мая 2009 г.

Ученый секретарь
диссертационного совета
кандидат экономических наук, доцент



О.А. Алексеева

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы диссертационного исследования. Наиболее распространенной формой предпринимательских объединений в современной экономике России являются холдинговые структуры, которые создают большую часть валового внутреннего продукта, обеспечивают основные налоговые поступления в бюджет, формируют мнение о российской экономике за рубежом. Рыночная экономика, в которой работают современные российские холдинги, ставит перед ними задачу внедрения эффективной системы управления ресурсами и контроля показателей деятельности.

Современное управление бизнесом в холдингах предполагает поиск комплексных решений всех задач стоящих перед менеджментом, и эти решения находятся в области интегрированных систем управления эффективностью бизнеса. Измерение и управление результатами деятельности определяет текущей и будущей успех холдинга. Правильно подобранные и интегрированные во все процессы и подразделения показатели способны поддержать достижение стратегических целей.

В последние 10 лет проблемы стратегического учета в российской экономике занимают исключительно важное место в управлении экономическими субъектами, появилось несколько десятков работ, решающих отдельные аспекты стратегического учета инноваций, собственности. В то же время проблемы стратегического учета в холдингах как основных звеньях функционирования в российской экономике только начинают рассматриваться:

Особенно актуальной для успешного выхода из мирового кризиса является разработка ряда стандартов, положений, методик по учету наиболее важных объектов управления холдинговыми структурами и их подразделениями: учет финансового состояния; учет платежеспособности; учет и управление трансфертными ценами; учет и управление резервной системой; учет рискованных ситуаций; учет реорганизационных процессов и управление ими. В конечном итоге это позволит создать эффективную, транспарентную и оперативную систему управления собственностью и капиталом.

Степень разработанности проблемы. Несомненный интерес на современном этапе развития рыночных отношений в России представляет исследование опыта организации и методологии управленческого и стратегического учета в холдингах. Новшества учетной мысли должны быть использованы в практике организации учета затрат в холдинговых структурах. Необходима адаптация и совершенствование методик управленческого и стратегического учета для российских холдингов.

Значительный вклад в исследование проблем теории и методологии формирования систем управленческого и стратегического учета внесли следующие отечественные экономисты: Богатая И.Н., Бакаев А.С., Вахрушина М.А, Гетьман В.Г., Ивашкевич В.Б., Керимов В.Э., Кондраков

Н.П., Крохичева Г.Е., Николаева С.А., Палий В.Ф., Соколов Я.В., Терехова В.А., Ткач В.И., Шерemet A.Д., Хорин А.Н., Шнейдман Л.З. и др.

Теоретические и практические положения управленческого и стратегического учета отражены в работах зарубежных исследователей: Алчерч А., Аткинсон А., Друри К., Каплан Р., Рис Дж., Хорват П., Фостер Дж., Хорнгрэн Ч.Т. и др.

Применительно к холдингам концепция организации финансового и управленческого учета в общем виде изложена в работе Плотникова В.С. и Шестаковой В.В. «Финансовый и управленческий учет в холдингах» с основным акцентом на методологию консолидации финансовой отчетности.

Исследование роли, задач и особенностей управленческого и стратегического учета в холдингах представляется в настоящее время чрезвычайно актуальным. Недостаточная разработанность теоретических и практических аспектов по изложенным вопросам требует дальнейших исследований, что и предопределило выбор темы и направлений ее разработки.

Область исследования. Тема диссертации соответствует специальности 08.00.12 – «Бухгалтерский учет, статистика», исследование проведено в рамках пункта 1.7 «Адаптация различных систем бухгалтерского учета. Их соответствие международным стандартам» и 1.8 «Бухгалтерский учет в организациях различных организационно-правовых форм всех сфер и отраслей» Паспорта специальностей ВАК (экономические науки).

Цели и задачи диссертационного исследования. Целью диссертационного исследования является разработка теоретических положений, методических основ и практических рекомендаций по формированию системы управленческого и стратегического учета в холдингах. Реализация цели исследования потребовала разработки и решения следующих основных задач:

- теоретически обосновать модель управленческого и стратегического учета в холдинговых структурах;
- разработать стандарт "Структурированный план счетов холдинга";
- сформировать стандарт «Прогнозный учет финансового состояния холдинга»;
- разработать методики управленческого учета платежеспособности и трансфертных цен в холдинговых структурах;
- обосновать теоретические и практические предложения по совершенствованию методики управленческого учета рискованных ситуаций в системе холдинга;
- выработать практические рекомендации по организации стратегического учета в холдингах;
- предложить методику стратегического учета собственности и ее трансформации;
- обосновать методику учета резервной системы холдинга и его структурных подразделений.

Предметом исследования является комплекс теоретических и организационно-методических проблем формирования управленческого и стратегического учета в холдинговых структурах.

Объект исследования финансово-хозяйственная деятельность компаний холдингового типа Южного Федерального округа.

Теоретической и методологической базой исследования явились труды выдающихся российских и зарубежных ученых по проблемам организации управленческого и стратегического учета, материалы научных семинаров, конференций. В процессе исследования использовались такие общенаучные методы познания, как анализ и синтез, системность и комплексность, дедукция и индукция. Методика исследования базировалась на моделировании, внутренне присущему бухгалтерскому учету, исследуемому артефакты, и на элементах, обеспечивающих процессы моделирования. Методика исследования основывалась на изучении и обобщении накопленных знаний в отечественной и зарубежной теории и практике.

Информационной базой исследования послужили материалы Федеральной службы государственной статистики по Российской Федерации и Ростовской области, статистическая и бухгалтерская отчетность компаний холдингового типа Южного Федерального округа, результаты выборочных статистических обследований данных предприятий, выполненные автором в процессе исследования; отечественные и зарубежные публикации; материалы конференций и семинаров по исследуемой проблематике.

Научная новизна диссертационного исследования состоит в том, что в ней поставлена и решена научная проблема разработки теоретических и организационно-методических основ управленческого и стратегического учета в холдинговых компаниях на базе широкого внедрения инструментария бухгалтерской инженерии. Основные результаты, содержащие новизну, получены по следующим направлениям:

- теоретически обоснована и предложена бухгалтерская модель управленческого и стратегического учета в холдинговых структурах, позволяющая формировать эффективную систему управления компанией;

- разработан стандарт "Структурированный план счетов холдинга", построенный на модулях плана счетов, принципах архитектурной и инструментов бухгалтерского инжиниринга, в основу которого положены 3 оптики (финансовая, производственная, специализированная);

- предложена методика построения стандарта холдинга "Прогнозный учет финансового состояния", направленного на управление финансовым состоянием на базе использования системы производных балансовых отчетов;

- разработана и апробирована методика управленческого учета платежеспособности холдинговых структур, состоящая из 11 блоков, базирующаяся на широком применении бухгалтерского инжиниринга, что обеспечивает комплексный учет и эффективность управления платежеспособностью холдинга;

-обоснована и рекомендована методика управленческого учета трансфертных цен в холдинговых компаниях на базе структурированного плана счетов, ориентированная на изменение стоимости чистых активов и чистых пассивов в результате трансфертных операций;

-разработана методика управленческого учета рискованных ситуаций в холдинговых структурах, что позволяет определять зоны риска по показателям чистых активов в балансовой и рыночной оценке, а также чистых пассивов в справедливой оценке и формировать эффективную систему управления рисками на базе использования инструментов бухгалтерского инжиниринга;

- создана и апробирована бухгалтерская модель стратегического учета в холдинге, включающая шесть паттернов: структурированный план счетов, индикаторы стратегического учета, оценка индикаторов стратегического учета, бухгалтерские подходы, инструменты бухгалтерского инжиниринга, маржа безопасности, стратегический контроль;

- сформирована методика учета резервной системы холдинговой компании на базе использования стратегических производных балансовых отчетов и организации учета интегрированного риска.

Практическая значимость исследования. Полученные в диссертации результаты могут быть использованы для дальнейшего развития теоретических и эмпирических исследований в области формирования эффективной системы управленческого и стратегического учета в холдингах. Разработанные организационно-методические положения направлены на совершенствование качества информационно - аналитического обеспечения системы управления финансово-хозяйственной деятельностью холдинговых компаний. Разработанные автором предложения по совершенствованию управленческого и стратегического учета в холдингах позволяют достичь необходимого уровня раскрытия финансово-экономической информации, ориентированной на внешних и внутренних пользователей; максимально приблизить ее к международным стандартам с целью оптимизации условий функционирования российских холдинговых компаний в мировом экономическом пространстве.

С помощью предлагаемых методик управленческого и стратегического учета можно обеспечить комплексный учет результативности функционирования холдинговых структур, выявлять текущие и перспективные приоритеты развития холдинга, прогнозировать имущественное и финансовое его состояние.

Результаты диссертационного исследования могут быть использованы в практической работе учетно-финансовых служб холдинговых компаний, а также преподавателями и студентами высших учебных заведений при подготовке специалистов, бакалавров и магистров.

Апробация и внедрение результатов исследования. Содержащиеся в диссертации рекомендации по совершенствованию методических основ управленческого и стратегического учета в холдинговых компаниях приняты

к практическому использованию ОАО «Роствертол» г. Ростов-на-Дону (акт внедрения от 16 февраля 2009 г.).

Результаты исследования используются в учебном процессе Института экономики и управления Ростовского государственного строительного университета справка о внедрении от 4 марта 2009 г.).

Основные положения и выводы диссертационной работы докладывались на международных, региональных и межвузовских научно-практических конференциях по проблемам финансового и управленческого учета, контроля, анализа и аудита, проводимых в Ростовском государственном строительном университете, Астраханском государственном техническом университете в 2006-2009 г.г.

Публикации. По теме диссертации опубликовано 8 печатных работ общим объемом 12,32 п.л., в т.ч. 1 статья в изданиях, рекомендованных ВАК и 1 монография.

Структура диссертации обусловлена целью и задачами, поставленными и решенными в ходе исследования. Работа состоит из введения, трех глав, заключения; содержит 17 таблиц, 30 рисунков, 30 приложений, библиографический список включает 135 источников.

Во введении обосновывается выбор и актуальность темы исследования, определяется степень разработанности проблемы, цель и задачи, предмет и объект исследования, отражены научная новизна и практическая значимость диссертационного исследования.

В первой главе «Теоретические основы управленческого и стратегического учета в холдинговых компаниях» раскрыта и дополнена сущность понятий «управленческий учет» и «стратегический учет»; уточнено представление о функционировании холдинговой компании как о специфическом объекте управленческого учета, проанализированы особенности управленческого учета в холдингах; раскрыты принципы формирования систем управленческого и стратегического учета в холдингах; теоретически обоснована бухгалтерская модель управленческого и стратегического учета в холдинговых структурах, предложено использование структурированных планов счетов, сформирована методика построения стандарта холдинга "Прогнозный учет финансового состояния".

Во второй главе «Разработка методик управленческого учета в холдинговых компаниях» - представлена и обоснована методика управленческого учета платежеспособности холдинговых структур, разработана методика управленческого учета трансфертных цен в холдинговых структурах, обоснованы теоретические и практические предложения по методике управленческого учета рисков ситуаций в системе холдинга.

В третьей главе «Формирование организационно-методических положений стратегического учета в холдингах» - разработана и апробирована бухгалтерская модель стратегического учета в холдингах; предложена методика стратегического учета собственности и ее трансформации; обоснована методика учета резервной системы холдинговой компании;

выработаны рекомендации по организации стратегического учета в холдинговых структурах.

В заключении диссертации обобщены и сформулированы основные выводы и предложения, полученные в результате проведенного исследования.

ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ДИССЕРТАЦИИ

В современных условиях холдинговые компании занимают господствующее положение в основных отраслях экономики, при этом обеспечивают 85 % валового внутреннего продукта России. Современный мировой экономический кризис не обошел стороной и отечественные холдинговые структуры, особенно актуальной для преодоления его негативных последствий представляется разработка ряда стандартов, положений, методик по управленческому и стратегическому учету наиболее важных объектов управления холдинговыми структурами и их подразделениями. В диссертационной работе уточнено представление о функционировании холдинговой компании как специфическом объекте управленческого и стратегического учета. Для решения проблем совершенствования управленческого и стратегического учета разработана "Бухгалтерская модель управленческого и стратегического учета в холдинговых структурах».

Модель ориентирована на 5 групп интегрированных структур: материнские (управленческие компании); дочерние производственные подразделения всех отраслей; финансовые структуры холдинга (банки, страховые компании, финансовые компании и др.); торговые и инновационные предприятия. Бухгалтерская модель управленческого и стратегического учета холдинговых структур включает семь блоков.

1-й блок модели "Интернациональные модели финансового учета" включает 3 оптики: финансовая, производственная, специализированные.

Автор исходила из того положения, что управленческий и стратегический учет должны строиться на базе финансового учета в виде интегрированного и дезинтегрированного вариантов. Особенности управленческого учета в холдингах представлены на рис. 1.

По результатам проведенного обследования 40 холдингов автор пришел к заключению, что 27 предприятий применяют производственную оптику (на базе 20-х счетов), 11 – финансовую оптику (на базе 30-х счетов) и 2 – специализированную оптику на базе 30-х счетов.

К указанным оптикам привязаны системы интегрированного управленческого и финансового учета: учет и управление финансовым состоянием, платежеспособностью, транзакциями, резервной системой, рисками, венчурным капиталом и др.

2-й блок модели "Структурированный план счетов" составляет основу управленческого и стратегического учета, так как позволяет решить ряд проблем:

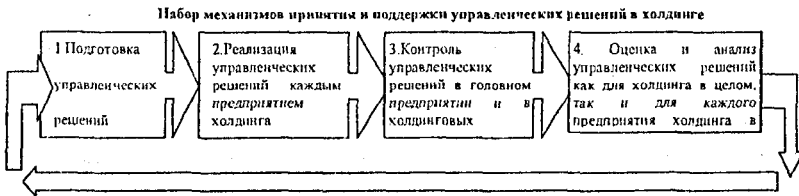
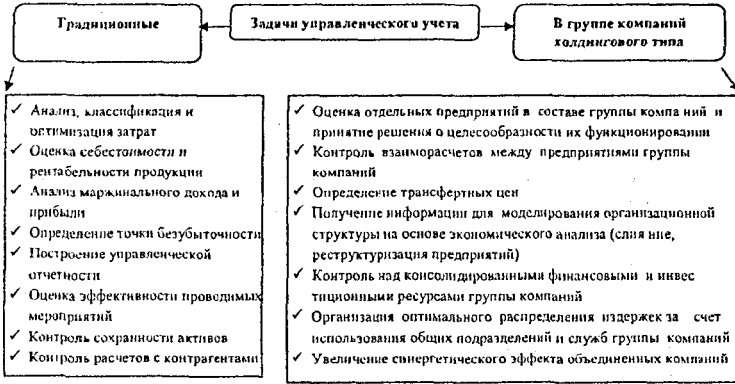


Рисунок 1 – Особенности управленческого учета в холдингах

увязать план счетов со структурой холдинга и компьютерными программами управления его ресурсным потенциалом и обеспечить достижение высокой аналитичности системы учета.

3-й блок модели управленческого и стратегического учета холдинговых структур представлен организацией управленческого и стратегического учета: интегрированные системы, дезинтегрированные системы и комбинированные системы. По мнению автора, процесс организации управленческого и стратегического учета проходит три стадии: дезинтегрированные системы в виде самостоятельного управленческого и стратегического учета; комбинированные системы, обусловленные созданием управленческого стратегического учета; интегрированные системы, построенные на базе использования инструментов бухгалтерского инжиниринга.

4-й блок бухгалтерской модели управленческого и стратегического учета холдинговых структур представлен объектами управленческого учета. По мнению автора, объектами управленческого учета и соответствующими, используемыми для организации учета, бухгалтерскими инструментами выступают:

- учет финансового состояния производится на базе использования мониторингового производного балансового отчета;
- учет платежеспособности обеспечивается использованием иммунизационного производного балансового отчета;
- учет транзакций строится на основе применения транзакционного производного балансового отчета;
- учет резервной системы строится на базе использования хеджированного производного балансового отчета и соответствующих агрегатов резервной системы.

5-й блок бухгалтерской модели управленческого и стратегического учета холдинговых структур сформирован объектами стратегического учета.

В диссертационной работе учет управления объектами стратегической активности обеспечивается использованием следующих бухгалтерских инструментов: инвестиционный производный балансовый отчет (учет инвестиций); органический (в рыночной оценке) и субстанционный (в справедливой оценке) производные балансовые отчеты (учет собственности); система производных балансовых отчетов, позволяющих определить дезагрегированные показатели собственности в разных экономических ситуациях (для учета капитала используется опыт 50 производных балансовых отчетов в зависимости от решаемых проблем); венчурный производный балансовый отчет (используется для управления венчурным капиталом).

6-й блок бухгалтерской модели обеспечивает оценку результатов управленческого и стратегического учета, определяемого на базе сводных производных балансовых отчетов управленческого (мониторингового, иммунизационного, хеджированного, интегрированного риска,

реорганизационного и синергетического) и стратегического учета (инвестиционный, органический, субстанционный, венчурный).

7-й блок бухгалтерской модели управленческого и стратегического учета холдинговых структур обеспечивает организацию и методику контроля.

Проведенный в диссертации анализ результатов внедрения разработанной модели свидетельствует о возможности создания эффективной системы управленческого и стратегического учета в холдингах.

Исследуя отечественный и зарубежный теоретический и практический опыт и исходя из преимуществ структурированных планов счетов по сравнению с планами счетов финансового учета, автор разработал стандарт "Структурированный план счетов холдинга", положив в его основу 3 оптики (финансовая, производственная, специализированная).

Стандарт «Структурированный план счетов холдинга» включает шесть блоков: балансовые счета; счета «Доходы-Заграты-Результаты»; забалансовые счета; архитектоника управленческого учета; архитектоника интегрированного стратегического учета. Стандарт построен на модулях плана счетов, принципах архитектоники и предполагает использование инструментов бухгалтерского инжиниринга.

В диссертации обосновано широкое и многостороннее использование в управленческом и стратегическом учете холдингов инструментов бухгалтерского инжиниринга. В частности, предложена методика построения стандарта холдинга "Прогнозный учет финансового состояния". Указанная методика направлена на управление финансовым состоянием холдинга на базе использования системы производных балансовых отчетов. При этом под финансовым состоянием понимается состояние активов, обязательств, капитала, доходов, расходов и финансовых показателей (прибылей, убытков).

При разработке стандарта автор принимал во внимание существующие методики и инструментарию управленческого учета финансового состояния: систему инструментов бухгалтерского инжиниринга (ситуационные, фрактальные, мониторинговые, иммунизационные, хеджированные, интегрированного риска, стратегические производные балансовые отчеты); показатели надежности и качества финансового состояния (стоимость предприятия в виде рыночной величины чистых активов и справедливой стоимости чистых пассивов); состояние оборотных средств (потребность, чистый оборотный капитал, наличие денежных средств); характер денежного потока; иммунизация активов и обязательств; механизм управления финансовым состоянием (учетно-аналитическое обеспечение, состояние резервной системы, риски, результаты); зоны финансовой устойчивости (активная, пассивная, нейтральная); результаты управления финансовым состоянием (разрабатываемые мероприятия, управление экономическими ситуациями).

При формировании стандарта «Прогнозный учет финансового состояния» автор опирался на позиции учетной модели мониторинга

финансового состояния: принципы мониторинга финансового состояния; учетно-аналитическое обеспечение мониторинга (чистые активы, чистые пассивы); показатели мониторинга (чистые активы и чистые пассивы); забалансовое финансирование; сравнительный анализ подходов к мониторингу (финансовый, управленческий, стратегический).

В диссертации разработана методика управленческого учета платежеспособности холдинговых структур, обеспечивающая управление платежеспособностью на базе использования комплекса инструментов бухгалтерского инжиниринга (табл. 2). Методика управленческого учета платежеспособности холдинговых структур состоит из 11 блоков, обеспечивающих комплексный учет и управление платежеспособностью.

Основными показателями определения зон платежеспособности выступают по мнению автора: агрегированный показатель стоимости чистых активов в балансовой и рыночной оценке; дезагрегированный показатель стоимости собственного капитала в справедливой оценке с учетом стоимости гарантий полученных и выданных.

Разработанная методика позволяет также определять зоны платежеспособности соизмерением фактических чистых активов в рыночной оценке с нормативом, которые могут характеризовать: излишек оборотных ресурсов (активная зона); недостаток оборотных ресурсов (пассивная зона); соответствие оборотных ресурсов фактически с принятой стратегией (нейтральная).

Значительное внимание в работе уделено проблемам трансфертного ценообразования. Трансфертные цены – это условно-расчетные цены, действующие внутри холдинговой группы для отражения движения товарных ресурсов, разрабатываемые на основе рыночных цен, затрат или переговоров.

Проведенное исследование позволило выявить, что в холдинговых структурах трансфертные цены функционируют в двух видах: трансфертные цены с участием в расчетах материнской компании; прямые трансфертные цены, заключаемые между дочерними компаниями.

В диссертации разработана методика управленческого учета трансфертных цен в холдинговых структурах, которая строится на использовании структурированного плана счетов холдинга, обеспечивающего получение информации по соответствующим территориальным сегментам. В ней использован вариант интеграции финансового и управленческого учета трансфертных цен и предполагается использование системы инструментов бухгалтерского инжиниринга. В основу методики положена стоимость холдинговых структур в виде агрегированного показателя чистых активов в рыночной оценке и дезагрегированного показателя собственности – чистых пассивов в справедливой оценке. Методика управленческого учета трансфертных цен холдинговых структур состоит из критериев использования трансфертных цен; структурированного плана счетов; интеграции финансового и управленческого учета трансфертного ценообразования;

Методика управленческого учета платежеспособности холдинговых структур

Таблица 2

Подразделения холдинга	1	2	3	4	5	Бюжи
						И
Материнская компания	(Управляющая)	Осторожная стратегия: минимизация рисков, процентных ставок, сроков платежей. Умеренных рыночных паритетных сроков платежей, процентных ставок и рисков. Агрессивная: максимизация рисков, процентных ставок, сроков платежей	Начальный оператор, структурированный план счетов Разделы	Сумма	Идентификация и оценка факторов платежеспособности	Принятая стратегия (тактика) учета управления платежеспособностью
Дочерние компании	Производственные					
Финансовые компании						
Торговые компании						
Другие компании	специализированные					
Интеграционные предприятия						
Показатели:						
- Чистые активы:						
а) в балансовой оценке						
б) в рыночной оценке						
- Чистые пассивы:						
а) в справедливой оценке						
			Раздел I «Внеоборотные активы» Раздел II «Производственные запасы» Раздел III «Запасы» на производств. Раздел IV «Готовая продукция и товары» Раздел V «Денежные средства» Раздел VI «Расчеты» Раздел VII «Капиталы» Раздел VIII «Финансовые результаты» Балансовая стоимость чистых активов по данным бухгалтерского учета	Фактические, прогнозные, экспертные, стратегические данные из структурированного плана счетов и других регистров	Использование принципа импаритета при ограждении: - размеров платежей; - процентных ставок; - дат платежей; - рисков; - продолжительности представляемых отсрочек; - представляемые или получаемые скидки, бонусы, в случае представления выгодных условий платежей.	

Продолжение таблицы 2

Блоки Подразделения холдинга	Бухгалтерские проводки по факторам отражению платежеспособности		Остатки ресурсов по разделам структурированного счета	Изменение стратегии (тактики) платежеспособности	Бухгалтерские проводки по изменению стратегии (тактики) платежеспособности	
	Дебет	Кредит			Дебет	Кредит
1	6	7	8	9	10	11
Материнская (управляющая) компания Дочерние производственные компании Финансовые компании Торговые компании Другие специализированные компании Иновационные предприятия	Фрактальный производный балансовый отчет включающий 5 итераций: - фрактальный баланс; - иммунизационные записи; - фрактальный иммунизационный баланс;		Интегрированный показатель стоимости чистых активов в рыночной оценке и деэнтгерированный показатель стоимости чистых активов в справедливой оценке.	Изменение расчетной и платевой доли; размеры преобладающих и преобладающих сделок, рисков и сроков платежей, используемых валют и других факторов.	Фрактальный производный балансовый отчет включающий 5 итераций: - фрактальный баланс; - иммунизационные записи; - фрактальный иммунизационный баланс;	
Показатели: - чистые активы: а) в балансовой оценке б) в рыночной оценке - чистые пассивы: а) в справедливой оценке	- гипотетические записи; - фрактальный производный балансовый отчет.				- гипотетические записи; - фрактальный производный балансовый отчет.	

14

Продолжение таблицы 2

Блоки Подразделения холдинга	Остатки ресурсов по разделам структурированного плана счетов	Производный балансовый отчет интегрированного риска	Зоны платежеспособности			Внутренний аудит платежеспособности
			Активная	Пассивная	Нейтральная	
1	12	13	14	15	16	17
Материнская (управляющая) компания Дочерние производственные компании Финансовые компании Торговые компании Другие специализированные компании Иновационные предприятия	Стоимость собственности предприятия в результате изменения стратегии (тактики): - чистые активы в рыночной оценке; - чистые пассивы в справедливой оценке.	Отражение рискованных ситуаций платежеспособности в разрезе итераций: - корректировочные записи; - скорректированный баланс; - проводки по отражению рискованных ситуаций; - баланс интегрированного риска; - гипотетические проводки. Производный балансовый отчет интегрированного риска.	Активная зона определяется превышением чистых активов над установленным нормативом или стратегией.	Пассивная зона представляет собой недостаток чистых активов по сравнению с нормативом или стратегией.	Нейтральная (нулевая) зона характеризуется равенством фактических чистых активов с показателем по балансу	
Показатели: - чистые активы: а) в балансовой оценке б) в рыночной оценке - чистые пассивы: а) в справедливой оценке						

видов трансфертных цен; алгоритма расчета трансфертных цен; бюджетной расчетной цены; трансфертного производного балансового отчета; организации контроля.

Обоснованы теоретические и практические предложения по совершенствованию методики управленческого учета рискованных ситуаций в системе холдинга, что позволило определить зоны риска по показателям чистых активов в балансовой и рыночной оценке и чистых пассивов в справедливой оценке. Предлагаемая методика позволяет создать эффективную систему управления рисками на основании использования инструментов бухгалтерского инжиниринга.

Автор считает возможным и целесообразным сформировать систему управления рисками на базе использования инструментов бухгалтерского инжиниринга, так как: они интегрированы в систему финансового учета; использование инструментов бухгалтерского инжиниринга строится на базе функционирования структурированного плана счетов; начальным оператором выступают фактические или прогнозируемые остатки и источники ресурсов в разрезе разделов плана счетов; показателями оценки риска выступают чистые активы в балансовой и рыночной оценке и чистые пассивы в справедливой оценке; в качестве конкретного инструмента управления риском можно использовать производный балансовый отчет интегрированного риска.

Методика позволяет организовать управление рисками в целом по холдингу, видам деятельности и подразделениям холдинга, то есть обеспечивается 3-х уровневый учет и контроль рискованных ситуаций. Методика управленческого учета рискованных ситуаций в системе холдинга состоит из 6-ти блоков: квадратура риска; идентификация риска; оценка риска; системы управления риском; мониторинг риска; контроль риска.

Автором разработана и апробирована бухгалтерская модель стратегического учета в холдингах, которая явилась основой создания методики по стратегическому учету в холдингах. Указанная модель разработана по материалам ряда объединений холдинга «Промышленный союз «Новое Содружество».

Бухгалтерская модель стратегического учета в холдингах состоит из 6 паттернов: структурированный план счетов; индикаторы стратегического учета; оценка индикаторов стратегического учета; бухгалтерские подходы; бухгалтерские инжиниринговые инструменты (системы производных балансовых отчетов); маржа безопасности; стратегический контроль. Предложенная автором бухгалтерская модель стратегического учета явилась основой разработки методик стратегического учета собственности и ее трансформации и стратегического учета резервной системы холдинга и его структур.

Методика стратегического учета собственности и ее трансформации обеспечивает управление холдингом и его структурами на базе использования следующих блоков: стратегические факторы, увеличивающие или уменьшающие стоимость чистых активов в балансовой и рыночной

оценке, и чистых пассивов в справедливой оценке; риск и неопределенность с экспертной оценкой и отражением на базе использования производного балансового отчета интегрированного риска; система оценок собственности (балансовая, рыночная, справедливая); система стратегических бухгалтерских механизмов учета собственности и ее трансформации (фрактальный, синергетический и венчурный производные балансовые отчеты); маржа безопасности (активная, пассивная, нейтральная); стратегический контроль.

Методика обеспечивает эффективное управление собственностью и ее трансформациями на основе показателей чистых активов и чистых пассивов в рыночной и справедливой оценках и соответствующих компьютерных программ.

В диссертационной работе значительное внимание уделено также стратегическому учету резервной системы холдинга и его структур. Управление резервной системой холдинга является объектом стратегического учета, так как направлено на определение внешних факторов (обстоятельства, обстановка) в определенной временной перспективе, как правило, 1 год и более. Предложена методика стратегического учета резервной системы холдинга и его структуры, включающая 8 блоков (информационная составляющая; инструменты бухгалтерского инжиниринга; стратегический учет резервной системы; стратегический учет рисков; маржа безопасности; стратегический анализ; принимаемые решения; стратегический контроль) и строится на базе использования стратегических производных балансовых отчетов резервной системы и интегрированного риска. Определение маржи безопасности (активная, нулевая, пассивная) строится на базе использования показателей чистых активов в балансовой и рыночной оценке и чистых пассивов в справедливой оценке.

Выполненное исследование позволяет сформулировать следующие выводы:

1. Особенно актуальным в сложившихся условиях мирового финансового кризиса, оказавшего непосредственное негативное влияние на отечественные холдинговые структуры, является создание эффективной, транспарентной и оперативной системы управления собственностью и капиталом холдингов.
2. Для организации в группах компаний холдингового типа действенных систем управленческого и стратегического учета необходима разработка ряда стандартов, положений, методик по учету наиболее важных объектов управления холдинговыми структурами и их подразделениями: учет финансового состояния; учет платежеспособности; учет и управление трансфертными ценами; учет и управление резервной системы и рисковыми ситуациями; учет и управление реорганизационных процессов.
3. Организация управленческого и стратегического учета в холдингах предполагает моделирование значительного числа возможных ситуаций, что связано с функционированием холдингов в среде, подверженной рискам и неопределенности.

С целью совершенствования теории и практики организации управленческого и стратегического учета в холдингах рекомендуется:

1. В целях управления финансовым состоянием холдинговых компаний рекомендуется опираться на разработанные в диссертации модель управленческого и стратегического учета в холдинговых структурах, структурированный план счетов холдинга и стандарт для прогностического учета финансового состояния холдинга.

2. Для организации управленческого учета в холдингах применять разработанный в диссертации и апробированный методический аппарат: методику управленческого учета платежеспособности холдинговых структур; методики управленческого учета трансфертных цен и рискованных ситуаций в холдинговых структурах.

3. Для организации стратегического учета в холдинговых структурах использовать разработанные практические рекомендации по организации стратегического учета в холдингах, прежде всего бухгалтерскую модель стратегического учета в холдингах и методики стратегического учета собственности и ее трансформации и учета резервной системы холдинга и его структур.

Положения диссертации опубликованы в следующих научных работах:

Статьи в научных изданиях, рекомендованных ВАК

1. Галиева, Ю.Р. Управленческий учет трансфертных цен холдинга / Ю.Р. Галиева // Известия ОрёлГТУ. Научный журнал. № 2 (208)/557 2009. – Орёл, 2009. – 0,3 п.л.

Монография

2. Галиева, Ю.Р. Управленческий и стратегический учет в холдингах: моделирование, теория и практика. Монография. / Ю.Р. Галиева. – Ростов-на-Дону: РГСУ, 2009. – 10,83 п.л.

Другие публикации:

3. Галиева, Ю.Р. Учет внешних факторов в деятельности холдингов / Ю.Р. Галиева // «Строительство – 2006». Материалы международной научно-практической конференции. – Ростов-на-Дону: РГСУ, 2006. – 0,11 п.л.

4. Галиева, Ю.Р. Стратегический управленческий учет в холдинговой группе компаний / Ю.Р. Галиева // «Строительство – 2008». Материалы международной научно-практической конференции. – Ростов-на-Дону: РГСУ, 2008. – 0,07 п.л.

5. Галиева, Ю.Р. Стратегический учет резервной системы холдинга и его структур / Ю.Р. Галиева // Учетно-аналитические аспекты деятельности хозяйствующих субъектов. Выпуск 3. – Ростов-на-Дону: РГСУ, 2009. – 0,33 п.л.

6. Галиева, Ю.Р. Управленческий учет платежеспособности холдинговых структур / Ю.Р. Галиева // Учетно-аналитические аспекты деятельности хозяйствующих субъектов. Выпуск 3. – Ростов-на-Дону: РГСУ, 2009. – 0,21 п.л.

7. Галиева, Ю.Р. Модель управления финансовыми потоками холдинга/ Ю.Р. Галиева // «Строительство – 2009». Материалы юбилейной международной научно-практической конференции. – Ростов-на-Дону: РГСУ, 2009. – 0,13 п.л.

8. Галиева, Ю.Р. Бухгалтерская модель управленческого и стратегического учета в холдингах /Ю.Р. Галиева// Учетно-аналитические аспекты деятельности хозяйствующих субъектов. Выпуск 3. – Ростов-на-Дону: РГСУ, 2009. – 0,34 п.л.

Отпечатано в авторской редакции

Подписано в печать 18.05.2009 г

Формат 60x84 1/16 Усл. печ. л. – 1,25 Уч.- изд. л. – 0,83

Бумага офсетная. Печать офсетная. Заказ № 222 Тираж 100 экз.

ГОУ ВПО «Северо-Кавказский государственный технический университет»
355028, г. Ставрополь, пр. Кулакова, 2

Издательство Северо-Кавказского государственного
технического университета

Отпечатано в типографии СевКавГТУ