



ДОНСКОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ
УПРАВЛЕНИЕ ДИСТАНЦИОННОГО ОБУЧЕНИЯ И ПОВЫШЕНИЯ
КВАЛИФИКАЦИИ

Кафедра «Бухгалтерский учет и аудит»

Методические указания по дисциплине

«Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности и платежеспособности»

для обучающихся по направлению
38.04.01 «Экономика» профиль
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Авторы
Еременко В.А.,
Шумилин П.Е.

Ростов-на-Дону, 2017

Аннотация

Преподавание дисциплины, «Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности и платежеспособности» строится исходя из требований Государственного образовательного стандарта высшего образования по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит». Методические указания для самостоятельной работы студентов должны указывать на организационные аспекты, проблемы, мотивационное обеспечение форм и методов проведения и контроля самостоятельной работы студентов.

Самостоятельная работа студентов содержит в себе пассивную (чтение учебников, литературы и т.п.) и активную (решение контрольных примеров, выполнение курсовых работ, составление схем, моделей и широкого применения современных технических средств) Основной задачей дисциплины «Стратегический учет собственности предприятия» является реализация требований, установленных в Государственном образовательном стандарте высшего образования к подготовке специалистов по бухгалтерскому учету и аудиту.

В методических указаниях ставятся следующие задачи:

- обеспечение формирования профессиональной компетенции будущих специалистов;
- способствует активному, творческому, полному и глубокому усвоению знаний;

- воспитывает потребность в самообразовании, формирует высокую культуру труда и навыки самообразования;

- максимально развивает познавательные и творческие способности личности, учит самостоятельному мышлению;

- вырабатывает такие ценные качества, как трудолюбие, организованность, инициативность, настойчивость в достижении цели, ответственность за порученное дело;

- формирует активную позицию личности в учебном процессе, социальных отношениях, будущей профессиональной деятельности;

- способствует формированию профессиональных и общеобразовательных навыков и умений;

- служит главным средством превращения теоретических и практических знаний в убеждения.

Важнейшие мотивы самостоятельного обучения – стремление к самообразованию, достижения профессиональной компетенции.

Авторы



к.э.н., доцент
кафедры «БУиА»
Еременко В.А.



к.э.н., доцент
кафедры «БУиА»
Шумилин П.Е.



Оглавление

Наименование тем и содержание разделов практического курса	7
Глава 1 Бухгалтерское предвидение	20
1.1. Сингулярность в финансовом и стратегическом учете	20
1.2. Теоретические аспекты стратегического учета	27
1.3. Бухгалтерское прогнозирование	29
1.4. Стратегическая модель развития	33
Глава 2 Организация стратегического учета	46
2.1. Задачи, принципы и инструментарий стратегического учета	46
2.2. Организация стратегического учета	55
Глава 3. Стратегический учет собственности	65
3.1. Показатели собственности и их использование в управлении.	65
3.2. Методика учета чистых активов и чистых пассивов	75
3.3. Стратегический учет собственности функционирующего предприятия	88
Глава 4. Трансакционный стратегический учет	107
4.1. Методология трансакционного стратегического учета.	107
4.2. Концепция стратегического учета интеллектуального капитала	125
4.3. Трансакционный стратегический учет интеллектуальной собственности	153
4.4. Стратегический учет инноваций	174
Глава 5. Стратегический учет резервной системы и рисков предприятия	197
5.1. Стратегический учет резервной системы	197
5.2. Стратегический учет рисков	207
Тема 6. Стратегический учет использования ресурсов..	224
6.1 Стратегический учет платежеспособности	224
6.2 Стратегический учет ресурсных и маркетинговых процессов	240



6.3. Стратегический учет в строительстве	259
Список рекомендованной литературы	281

НАИМЕНОВАНИЕ ТЕМ И СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ ПРАКТИЧЕСКОГО КУРСА

Тема № 1 «Основы стратегического учета»

Ключевые слова: Стратегический учет, бухгалтерский учет собственности, чистые активы, чистые пассивы, чистая балансовая стоимость, совокупные активы, совокупные пассивы, скорректированная стоимость чистых активов, чистая стоимость замещения, нулевая стоимость чистых активов.

Целями изучения данной темы является:

- ознакомление с сущностью стратегического управленческого учета;
- ознакомление с отдельными концепциями стратегического управленческого учета: концепция цепочки ценностей, стратегическое позиционирование, концепция затратнообразующих факторов.
- разъяснение проблемы внедрения системы сбалансированных показателей;
- уяснение особенностей интеграции системы сбалансированных показателей с учетом затрат по видам деятельности и модели экономической добавленной стоимости.

Задание

Сделать расчеты следующих экономических ситуаций:

1. СЧА>УК; УК<СЧП; СЧА,СЧП>0

Активы	Сумма	Пассивы	Сумма
Имущество и имущественные права	1300	Уставный капитал (УК)	200
		Прибыль	500
		Совокупные обязательства	600
Баланс	1300	Баланс	1300

2. СЧА<УК; УК>СЧП; СЧА,СЧП<0

Активы	Сумма	Пассивы	Сумма
Имущество и имущественные права	1300	Уставный капитал (УК)	200
		Прибыль	-400
		Совокупные обязательства	1500
Баланс	1300	Баланс	1300

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности
и платежеспособности

 3. СЧА < УК; УК > СЧП; СЧА, СЧП < 0;
СЧА, СЧП < УК + ДО + КО

Активы	Сумма	Пассивы	Сумма
Имущество и имущественные права	1300	Уставный капитал (УК)	200
		Прибыль	-1500
		Совокупные обязательства	2600
Баланс	1300	Баланс	1300

4. СЧА < УК; УК > СЧП; СЧА, СЧП = 0

Активы	Сумма	Пассивы	Сумма
Имущество и имущественные права	1300	Уставный капитал (УК)	200
		Прибыль	-200
		Совокупные обязательства	1300
Баланс	1300	Баланс	1300

5. СЧА < УК; УК > СЧП; СЧА, СЧП > 0

Активы	Сумма	Пассивы	Сумма
Имущество и имущественные права	1300	Уставный капитал (УК)	200
		Прибыль	-100
		Совокупные обязательства	1200
Баланс	1300	Баланс	1300

6. СЧА = УК; УК = СЧП; СЧА, СЧП > 0

Активы	Сумма	Пассивы	Сумма
Имущество и имущественные права	1300	Уставный капитал (УК)	200
		Прибыль	0
		Совокупные обязательства	1100
Баланс	1300	Баланс	1300

СЧА – сумма чистых активов;

СЧП – сумма чистых пассивов;

УК – уставный капитал;

ДО – долгосрочные обязательства;

КО – краткосрочные обязательства.

Тема № 2 «Стратегический учет собственности на действующем предприятии»

Ключевые слова: Концепция стоимости предприятия, динамическая балансовая теория, концепции оценки активов, нулевой баланс, стратегическое управление, оперативное управление, внешние условия, портфельный анализ, производные балансовые отчеты, методика ABC, временная направленность.

Целями изучения данной темы является:

- разработка и внедрение стратегических карт;
- изучение расчетов стоимости действующего предприятия следующими
 - подходами: доходным, затратным, рыночным;
 - разработкой отраслевых стратегий действующих предприятий.

Задание

На основании бухгалтерских данных составить нулевой производный балансовый отчет, сделать бухгалтерские проводки, определить стоимость чистых активов(СЧА) и чистых пассивов(СЧП).

Исходные данные:

Балансовый отчет ООО «Строймет» на 01.04.20__г.

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
Основные средства	48224	Уставный капитал	127924
Незавершенное производство	38	Нераспределенная прибыль	7126
Долгосрочные вложения	6107	ИТОГО по разделу III	120798
Отложенные налоговые обязательства	186	Займы и кредиты	
		Отложенные налоги	0
ИТОГО по разделу I	54555	ИТОГО по разделу IV	0
Запасы	88149	Займы и кредиты	54869
В т.ч. сырье, материалы	43524	Кредиторская задолженность	45268

затраты незавершенном производстве	В	22738	В т.ч. поставщики и подрядчики	21810
готовая продукция		14001	задолженность по з/п	1234
товары отгруженные		0	Задолженность перед внебюджетными фондами	622
расходы будущих периодов		7886	Задолженность по налогам	21602
НДС		3649	Прочие кредиторы	0
Дебиторская задолженность		50238	Задолженность перед учредит.	0
В т.ч. покупатели и заказчики		40001	Доходы будущих периодов	0
Денежные средства		15779	Резервы предстоящих расходов	0
Прочие оборотные активы		10291	Прочие краткосрочные обязательства	1726
Итого по разделу II		168106	ИТОГО по разделуV	101863
Баланс		222661	Баланс	222661

Нулевой производный балансовый отчет на 01.04.20__г.

Начальный оператор бухгалтерский баланс ООО «Строймет»		Гипотетические процессы		Нулевой производный баланс	
Разделы	Сумма	Дебет	Кредит	Актив	Пассив
I. Внеоборотные активы					
II. Оборотные активы					
III. Капитал и резервы					
IV. Долгосрочные обязательства					
V. Краткосрочные обязательства					
Баланс					
Чистые активы					
Чистые пассивы					

Тема № 3 «Концепция виртуальности в стратегическом учете собственности на действующем предприятии»

Ключевые слова: Концепция виртуальности, виртуальный бухгалтерский учет, бюджет проектирования, производный балансовый отчет, создание и сохранение собственности предприятия, управление стоимостью.

Целями изучения данной темы является:

- разработка и применение систем стратегического управленческого учета на действующем предприятии;
- применение методов финансового инжиниринга в стратегическом учете собственности на действующем предприятии;
- организация стратегического управленческого учета на стадии роста бизнеса;
- использование традиционных и альтернативных моделей оценки стоимости бизнеса.

Задание

Используя данные бухгалтерской отчетности, рассчитать стоимость предприятия доходным подходом (методом дисконтированных денежных потоков ДДП) предварительно определив:

- 1) прогноз роста собственного оборотного капитала;
- 2) определить ставку дисконтирования методом CAPM;
- 3) рассчитать денежный поток за пять лет;
- 4) Рассчитать дисконтированный денежный поток.

Исходные данные:

Балансовый отчет ООО «Строймет» на 01.04.20__г.

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
Основные средства	48224	Уставный капитал	127924
Незавершенное производство	38	Нераспределенная прибыль	7126
Долгосрочные вложения	6107	ИТОГО по разделу III	120798
Отложенные налоговые обязательства	186	Займа и кредиты Отложенные налог обязательства	0
ИТОГО по разделу I	54555	ИТОГО по разделу IV	0
Запасы	88149	Займы и кредиты	54869
В т.ч. сырье, материалы	43524	Кредиторская задолженность	45268

затраты в незавершенном производстве	22738	В т.ч. поставщики и подрядчики	21810
готовая продукция	14001	задолженность по з/п	1234
товары отгруженные	0	Задолженность перед внебюджетными фондами	622
расходы будущих периодов	7886	Задолженность по налогам	21602
НДС	3649	Прочие кредиторы	0
Дебиторская задолженность	50238	Задолженность перед учредит.	0
В т.ч. покупатели и заказчики	40001	Доходы будущих периодов	0
Денежные средства	15779	Резервы предстоящих расходов	0
Прочие оборотные активы	10291	Прочие краткосрочные обязат.	1726
Итого по разделу II	168106	ИТОГО по разделу V	101863
Баланс	222661	Баланс	222661

Отчет о прибылях и убытках ООО «Строймет» на 01.04.20__ г.

Наименование показателя	Сумма
Доходы и расходы по обычным видам деятельности	290132
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	222036
Валовая прибыль	68096
Управленческие расходы	21042
Прибыль(убыток) от продаж	47054
Прочие доходы	5290
Прочие расходы	30676
Прибыль (убыток) до налогообложения	21668
Текущий налог на прибыль	7795
Чистая прибыль	13873

Прогноз роста собственного оборотного капитала

№	Наименование	2010г.	2011г.	2012г.	2013г.	Постпрогнозный период
1	СОК, тыс. руб.					
2	Доля СОК в выручке, %					
3	Прирост, тыс. руб.					

Определение ставки дисконтирования методом CAPM

Составляющая	Значение	Примечание
Свободная от риска (безрисковая) ставка дохода		
Рыночная премия за риск		
Коэффициент «бета» оцениваемой компании		
Надбавка за риск размера оцениваемой компании по сравнению с компаниями-аналогами.		
Надбавка за другие специфические факторы риска.		
Надбавка на страховой риск.		
Ставка дисконтирования:		
Итоговая ставка дисконтирования		

Ставка дисконтирования = Свободная от риска (безрисковая) ставка дохода + Рыночная премия за риск x Коэффициент «бета» оцениваемой компании + Надбавка за риск размера оцениваемой компании по сравнению с компаниями-аналогами + Надбавка за другие специфические факторы риска по сравнению с компаниями-аналогами + Надбавка на страховой риск.

Расчет денежного потока

Наименование показателя	2010г.	2011г.	2012г.	2013г.	Постпрогнозный период
Выручка, тыс. руб.					
Себестоимость, тыс. руб.					
Доля расходов в выручке, %					
Валовая прибыль, тыс. руб.					
Операционные и внереализационные доходы, тыс. руб.					
Доля в выручке, %					
Внереализационные расходы, тыс. руб.					
Доля в выручке, %					
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.					
Налог на прибыль, %					
Налог на прибыль, тыс. руб.					
Чистая прибыль, тыс. руб.					

Расчет дисконтированного денежного потока

Наименование показателя	2011г.	2012г.	2013г.	Постпрогнозный период
Чистая прибыль, тыс. руб.				
Величина амортизации, тыс. руб.				
Капитальные вложения, тыс. руб.				
Величина прироста СОК, тыс.руб.				
Увеличения долгосрочной задолженности, тыс.руб.				

Тема № 4 «Стратегический учет собственности при реорганизационных процедурах»

Ключевые слова: Концепция виртуальности, неопределенность в разработке бюджетов, оценка стоимости предприятия, управление собственностью, дивестирование, реорганизационные процедуры.

Целями изучения данной темы является:

- использование оценки компании при слияниях и поглощениях;
- организации системного анализа среды стратегических изменений;
- изучение факторов внешней среды и классификация факторов внешней среды;
- разработка стратегий действий на враждебных и находящихся в стадии спада рынках.

Задание

Используя данные бухгалтерской отчетности, рассчитать стоимость предприятия затратным подходом (методом чистых пассивов), сделать сравнительный анализ стоимости предприятия двумя методами.

Исходные данные взять в теме №3.

Корректировка актива баланса

Актив	Код стр.	Балансовая стоимость	Корректировки	Скорректированный баланс
I. Внеоборотные активы				
Нематериальные активы				
Основные средства				
Незавершенное строительство				
Долгосрочные финансовые вложения				
Отложенные налоговые активы				
Прочие внеоборотные активы				
Итого по разделу I				
II. Оборотные активы				
Запасы, в т.ч.				
сырье, материалы и другие аналогичные ценности				
затраты в незавершенном производстве				
готовая продукция и товары для перепродажи				
товары отгруженные				
расходы будущих периодов				
Налог на добавленную стоимость				
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)				
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)				
Денежные средства				
Прочие оборотные активы				
Итого по разделу II				

Корректировка пассива баланса

Пассив	Код стр.	Балансовая стоимость на	Корректировки	Скорректированный баланс
IV. Долгосрочные обязательства				
Займы и кредиты				
Отложенные налоговые обязательства				
Итого по разделу IV				
V. Краткосрочные обязательства				
Займы и кредиты				
Кредиторская задолженность, в т.ч.				
поставщики и подрядчики				
задолженность перед персоналом организации				
задолженность перед государственными внебюджетными фондами				
задолженность перед бюджетом				
прочие кредиторы				
Итого по разделу V				
Баланс без раздела "Капитал и резервы"				

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности
и платежеспособности

Тема № 5 «Стратегический учет собственности на несостоятельных и ликвидируемых предприятиях»

Ключевые слова: Ликвидация, несостоятельность, банкротство, кредиторы, промежуточный ликвидационный баланс, пассивы по ликвидационной цене, активы по ликвидационной цене, дебиторская задолженность, реорганизация, управленческая информация

Целями изучения данной темы является:

- изучение холической концепции стратегического планирования;
- использование принципов системного анализа изменения стратегической среды;
- управление стоимостью в высокотехнологичных начинающих компаниях;
- разработка реструктуризации корпорации;
- применение финансовой экспертизы и финансового прогнозирования при оценке стоимости ликвидируемых предприятий.

Задание

Используя данные бухгалтерской отчетности составить: стратегический балансовый отчет, сравнительную характеристику стратегического и управленческого учета.

Исходные данные:

Балансовый отчет ООО «Строймет» на 01.04.20__г.

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
Основные средства	48224	Уставный капитал	127924
Незавершенное производство	38	Нераспределенная прибыль	7126
Долгосрочные вложения	6107	ИТОГО по разделу III	120798
Отложенные налоговые обязательства	186	Займа и кредиты	0
		Отложенные налоговые обязательства	
ИТОГО по разделу I	54555	ИТОГО по разделу IV	0
Запасы	88149	Займы и кредиты	54869
В т.ч. сырье, материалы	43524	Кредиторская задолженность	45268
затраты в незавершенном производстве	22738	В т.ч. поставщики и подрядчики	21810

готовая продукция	14001	задолженность по з/п	1234
товары отгруженные	0	Задолженность перед внебюджетными фондами	622
расходы будущих периодов	7886	Задолженность по налогам	21602
НДС	3649	Прочие кредиторы	0
Дебиторская задолженность	50238	Задолженность перед учредит.	0
В т.ч. покупатели и заказчики	40001	Доходы будущих периодов	0
Денежные средства	15779	Резервы предстоящих расходов	0
Прочие оборотные активы	10291	Прочие краткосрочные обязат.	1726
Итого по разделу II	168106	ИТОГО по разделу V	101863
Баланс	222661	Баланс	222661

Сравнительная характеристика стратегического и управ-
ленческого учетов

<i>Параметры сравнения</i>	<i>Стратегический учет</i>	<i>Традиционный управленческий учет</i>
Учет факторов предпринимательской деятельности		
Уровень управления, на котором используется		
Цели		
Основные задачи		
Методы и инструменты		
Учет риска		
Способы анализа затрат		
Цель анализа затрат		
Понимание затрат		

Список рекомендуемых тем рефератов для самосто- ятельной работы студентов

1. Бухгалтерский учет собственности.
2. Концепция стоимости предприятия и оценка его соб-
ственности на основе бухгалтерских балансов.
3. Стратегический учет собственности.

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности
и платежеспособности

4. Бухгалтерская модель оценки предприятия на базе стратегического учета.

5. Концепция чистых пассивов предприятия в стратегическом учете собственности.

6. Особенности стратегического учета собственности и оценки стоимости предприятий различных организационно-правовых форм.

7. Учет неопределенности в стратегическом учете собственности, разработке бюджетов, проектировании производных балансов.

8. Анализ процесса создания и сохранения стоимости предприятия и управления собственностью на основе стратегического учета.

9. Оценка перспектив развития предприятия на основе производных балансов для управления собственностью.

10. Управление собственностью на основе стратегического учета реорганизационных процедур.

11. Бухгалтерский учет изменения состава учредителей.

12. Стратегический учет собственности при реорганизационных процедурах по преобразованию организационно-правовой формы предприятия.

13. Стратегический учет собственности при дивестировании и методика составления производных балансовых отчетов для управления собственностью предприятия.

14. Бухгалтерский учет ликвидационных процедур и методика составления ликвидационного баланса.

15. Прогнозирование банкротства предприятия и использование производных балансовых отчетов.

16. Стратегический учет собственности несостоятельных предприятий.

17. Предотвращение несостоятельности предприятий на основе реорганизационных процедур по реструктуризации.

ГЛАВА 1 БУХГАЛТЕРСКОЕ ПРЕДВИДЕНИЕ

1.1. Сингулярность в финансовом и стратегическом учете

За 600 лет развития бухгалтерский учет прошел несколько парадигм, т.е. определенных изменений в организации и методологии: камеральный учет; диграфический; торговый; промышленный; управленческий; виртуальный; стратегический; транзакционный.

Сингулярность в учете проявилась лишь однажды в виде перехода от простой к двойной записи.

На всех остальных этапах бухгалтерский учет в основном усложнялся, но вся система строилась на том, что любая хозяйственная операция отражалась с помощью бухгалтерской проводки и таких проводок возросло от нескольких сотен до десятков тысяч, в результате бухгалтерский учет невероятно усложнился.

Это усложнение проходило по нескольким направлениям:

- возникали совершенствовались новые виды учета, управленческий, ситуационно-матричный, стратегический, транзакционный и др.;

- детализировались, в свою очередь, виды учета: управленческий сформирован более, чем 30 видами; стратегический включает более 10; ситуационно-матричный – 2-3 варианта; возникающий транзакционный сформирован уже более 10 вариантами и т.д.;

- постоянно детализируются и объекты учета (цепочка создания стоимости, жизненный цикл продукта и др.);

- возникают все большие особенности в методологии учета, отражаемые в виде оптик, т.е. основных направлений решаемых системой финансового учета: производственная, финансовая, социальная и десятки вариантов специализированных оптик;

- возникают индивидуальные особенности организации учета на предприятиях; так например, информационная емкость планов счетов колеблется от нескольких тысяч до миллиона учетно-аналитических позиций;

- разрабатываемые управленческие системы привязаны к конкретным особенностям учета на предприятии (ERP), что создает невероятное количество сочетаний, например, 100 настроек по 10 вариантов для каждой – это 10^{100} сочетаний (столько же позиций в шахматах [52, с. 34], что приводит к тому, что внедре-

ния таких программ требует от 300 тыс. до 1,5 млн. долларов. А программа решает, по сути дела, типовые управленческие вопросы, построенный на системе индексов, коэффициентов, отклонений и т.д.

В результате создается весьма громоздкая учетная система, которая в конечном итоге не решает многие управленческие и контрольные вопросы.

Многими специалистами по менеджменту доказано, что на 2012-2020 годы ожидается принципиально новый поворот (скачок) в управлении, получивший название сингулярный¹.

В этой связи необходимо отметить, что в США несколько лет назад создан университет сингулярности, который готовит управленческие кадры высшего звена, способные решить эту проблему.

Университет сингулярности ведет преподавание по 10 дисциплинам в течение 9 недель², среди которых прогнозирование, финансы и бухгалтерский учет³, предпринимательство и др., преподавание этих курсов обеспечивается крупнейшими мировыми специалистами: Уилл Райт, Винт Серф и др.

Имеются несколько направлений в рассмотрении сингулярности в бухгалтерском учете. Рассмотрим направление, получившее наименование инжиниринговая бухгалтерия, агрегированная бухгалтерия, виртуальная бухгалтерия, транзакционный учет и др.

Развитие инжиниринговой бухгалтерии навеяно исследованием Р. Стоуна, создавшего систему национальных счетов, основой которой являются агрегаты и агрегированные проводки⁴, Д. Сорттер, О.И. Кольвах⁵, выдвинувших идею мега-счетов в системе матричных исчислений, К. Друри, введший понятие инжиниринга в управленческом учете, И.Н. Богатая² и В.И. Ткач², разработавшие такой экономический агрегат как чистые пассивы, формирующих одну из основ инжинирингового учета и аудита, Г.Е. Крохичева², разработавшая основы виртуального учета, Е.В. Кузнецова², создавшая концепцию бухгалтерского управления экономическими процессами, А.Н. Щемелев², рассмотревшая систему стратегического учета инноваций, Л.А. Зимакова², исследовавшая си-

¹ Сингулярный (от лат. singularis – отдельный, особый).

² Стоимость обучения 25 тыс. долларов со слушателя.

³ 144 крупнейших специалиста по стратегическому менеджменту поставили финансы и бухучет на первое место из 10 направления стратегии.

⁴ Р. Стоун (30.08.1913 г. – 06.12.1991 г.) Нобелевская премия по экономике 1984 г.

⁵ Все доктора экономических наук, профессора.

стему оптик финансового учета, Д.В. Курсеев², рассмотревший проблемы учета агентских отношений в контексте учета производственных отношений. Инструменты бухгалтерского инжиниринга рассмотрены в монографиях И.М. Ткача, по трем из которых им получены в Роспатенте РФ свидетельства о регистрации компьютерных программ.

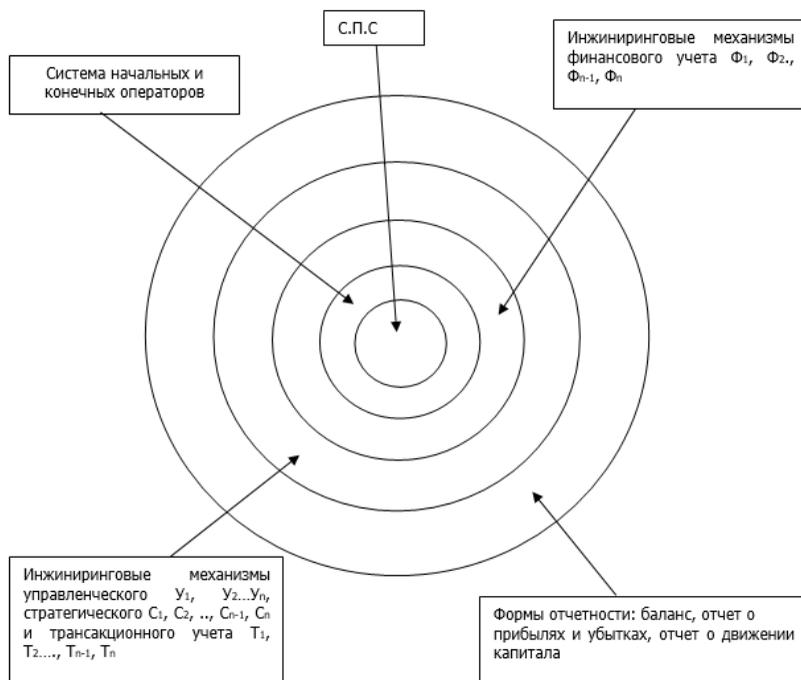
Все эти работы внесли определенный вклад в формирование инжинирингового финансового учета:

- концепция инжинирингового учета;
- структурированный план счетов;
- архитектура учетных процессов;
- агрегированные и дезагрегированные показатели собственности (чистые активы и чистые пассивы);
- агрегированные проводки, используемые в целях управления;
- интеграция интерфейсов финансового и инжинирингового учета;
- использование начального оператора в виде чистых активов и чистых пассивов, характеризующих агрегированный и дезагрегированные показатели собственности в адекватных ценах (балансовая, рыночная, справедливая, международная, залоговая и т.д.), что позволяет использовать инжиниринговые программы управления без учета особенностей конкретного предприятия;
- интеграция интерфейсов управленческого, стратегического, транзакционного учета в единую систему финансового учета через систему начальных операторов, в качестве которых могут выступать агрегированные или дезагрегированные показатели собственности или их составные части (основная балансовая формула: $A = K + O$; формула Патона $A = K$; разделы баланса: $I + II = III + IV + V$ или $III = (I + II) - IV - V$; разделы плана счетов; разные категории мега-счетов; категории макро- и микросчетов);
- финансовый учет ориентирован на составление отчетных форм (баланс, прибыли и убытки, капитал, денежные средства), а инжиниринговый учета решает задачи управленческого, стратегического, транзакционного учета, которых в комплексе может быть более 200, по крайней мере, в настоящее время в Роспатенте РФ зарегистрировано более 100 компьютерных программ инжинирингового учета (авторы В.И. Ткач, Г.Е. Крохичева, В.В. Лесняк, И.М. Ткач, Э.Л. Архипов, Е.Ю. Русина, Е.А. Карявкина, Е.В. Кузнецова, И.А. Павленко, И.В. Семененя, В.В. Варламова,

Л.Р. Лилеева, Н.П. Рудненко, Д.В. Курсеев, И.В. Сысоев и др.).

В целом инжиниринговый финансовый учет представляет собой интегральную систему микроучета и контроля, построенную на использовании структурированного плана счетов, системы интерфейсов финансового и других видов учета, интеграционного, структурного, адаптивного видов архитектуры, агрегированных объектов учета, системы агрегированных проводок, показателей чистых активов и чистых пассивов в целях обеспечения бухгалтерского управления экономическими процессами и определения результатов деятельности отдельных агентов.

Единое информационное поле инжинирингового финансового учета (рис. 2.2) сформировано 5 ярусами:



С.П.С. – структурированный план счетов.

Рисунок 1.1 – Единое информационное поле инжинирингового финансового учета.

– 1-м ярусом или центром системы выступает структурированный план счетов, на базе которого организуется финансо-

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности
и платежеспособности

вый учет и, отдельные агрегаты которого выступают начальным оператором управленческого, стратегического и транзакционного учета;

- 2-й интегрированный в 1-й ярус, сформирован системой начальных операторов в зависимости от задач финансового, управленческого, стратегического, транзакционного учета:

- счета и аналитические позиции (финансовый учет);
- мега-счета (отдельные виды управленческого учета);
- разделы баланса (финансовый инжиниринговый учет, отдельные виды стратегического учета);
- разделы плана счетов (отдельные виды транзакционного учета);

- 3-й ярус единого информационного поля финансового учета сформирован инжиниринговыми механизмами финансового учета.

Финансовый учет может быть сформирован 2 основными вариантами:

- по традиционной системе, когда используется до 25000 проводок;

- инжиниринговый вариант предусматривает ведение учета по разделам структурированного плана счетов, для чего составляются агрегированные проводки.

При наличии 8-ми разделов возможно всего 14 агрегированных проводок, которые корреспондируют с разделом VII «Капитал и резервы»:

1. Дебет раздел I «Внеоборотные активы»

Кредит раздел VII «Капитал»

2. Дебет раздел II «Производственные запасы»

Кредит раздел VII «Капитал»

3. Дебет раздел III «Затраты на производство»

Кредит раздел VII «Капитал»

4. Дебет раздел IV «Готовая продукция и товары»

Кредит раздел VII «Капитал»

5. Дебет раздел V «Денежные средства»

Кредит раздел VII «Капитал»

6. Дебет раздел VI «Расчеты»

Кредит раздел VII «Капитал»

7. Дебет раздел VIII «Финансовые результаты»

Кредит раздел VII «Капитал»

Проводки 8-14 носят инверсионный характер, т.е. уменьшают раздел VI «Капитал» в корреспонденции с остальными разделами плана счетов. Агрегированные проводки могут со-

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности
и платежеспособности

ставляться по разделам бухгалтерского баланса. В этом случае их количество составит 8 агрегированных итерационных зависимостей.

Всего возможно до 30 вариантов организации с количеством проводок от 4 до 60.

По этим данным составляется бухгалтерский баланс, а специализированные транзакционные программы обеспечивают учет по всем счетам плана счетов (01 «Основные средства», 02 «Амортизация основных средств», 03 «Доходные вложения в материальные ценности» и др.); объектам аналитического учета; и обеспечивают составление всех форм внутренней и внешней отчетности, т.е. для учета основных средств, амортизации, материалов, оплаты труда, расчетов, финансовых операций и др. используются инжиниринговые программы финансового учета, привязанные к отдельным мега-счетам структурированного плана счетов.

Необходимо отметить, что идея выделения отдельных видов учета из финансового предлагалась еще 90 лет назад Э. Шмаленбахом⁶, который в разработанном плане счетов предусмотрел 4 варианта, 3 из которых не имели складского учета материалов и готовой продукции.

Во многих странах аналитический учет труда и заработной платы выделен в отдельный учет, к которому не имеет доступ даже налоговая инспекция. В финансовом учете отражается общая сумма начисленной заработной платы, удержания и суммы, перечисленные в банк на карточки персонала.

В результате создается более эффективная, мобильная да и обеспечивающая коммерческую тайну система финансового учета.

Финансовый учет обеспечивает получение нескольких десятков комплексной информации, необходимой для составления отчетности и к нему используется 30-40 инжиниринговых программ, обеспечивающих учет не мега-счетах.

Так, например, инжиниринговая программа по учету материалов будет сформирована тремя мега-счетами:

- счета материалов;
- счета поставщиков и других источников поступления;
- счета расхода материалов.

⁶ 144 профессора систематизировавшие 10 направлений стратегического менеджмента включили Э. Шмаленбаха в состав шести выдающихся специалистов в направлении «Финансы и бухгалтерский учет».

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности и платежеспособности

Данные по этим счетам на начало и конец периода будут в инжиниринговом финансовом учете, а аналитический материальный учет ведется по инжиниринговой программе, которая как флешка, в необходимое время вводится в финансовый учет.

4-й ярус единого информационного поля финансового учета представлен инжиниринговыми механизмами управленческого, стратегического и транзакционного учета.

Общая методология использования инжиниринговых механизмов инжинирингового учета строится на следующих принципах:

– начальным оператором выступает собственность в виде чистых активов и чистых пассивов (агрегированные и дезагрегированные показатели собственности) в виде самых разнообразных формул, в зависимости от решаемых задач:

а) основная балансовая формула: $A = K + П$, где A – активы, K – капитал, $П$ – пассивы;

б) разделы баланса: I; II; III; IV; V:

Раздел III = $PI + PII - PIV - PV$

в) формула Э. Патона: $A = K$, где A – активы; K – собственный и заемный капитал;

г) разделы плана счетов: Раздел VII =

– инжиниринговые агрегированные бухгалтерские проводки в зависимости от решаемой задачи от 2 до 14;

– конечный оператор: агрегированный и дезагрегированный показатель собственности на конец периода;

– зона финансового риска исходя из изменения собственности за фактический, прогнозируемый период (активная – излишек ресурсов над источниками; пассивная – недостаточность ресурсов; нейтральная – сбалансированность ресурсов).

Для организации управленческого и стратегического учета в условиях перехода к сингулярности может быть использовано несколько сотен транзакционных программ организации управленческого и стратегического учета.

В настоящее время в Роспатенте РФ зарегистрировано более 100 программ инжинирингового управленческого, стратегического и транзакционного учета.

5-й ярус: формы отчетности финансового, управленческого, стратегического и транзакционного учета.

В целом сингулярность в учете сводится к переходу к учетным агрегатам и к агрегированным бухгалтерским проводкам, как это произошло в статистике в системе национальных счетов.

1.2. Теоретические аспекты стратегического учета

Бухгалтерский учет относится к числу управленческих наук, на основании которого организуется оперативное, тактическое и стратегическое управление предприятием.

В энциклопедии менеджмента, составленного 144 ведущими профессорами из 35 университетов, выделено 10 направлений менеджмента и на первом месте поставлены финансы и бухгалтерский учет: финансы и бухгалтерский учет, бизнес-экономика, сравнительный менеджмент, трудовые отношения/УЧР, производственный менеджмент, исследование операций/системы и УИС, стратегия, маркетинг, организационное поведение, общий менеджмент.

Крупнейшими теоретиками и практиками стратегии на микро- и макроуровне выступали: Сунь-Цзы (IV век до н.э.), Адам Смит (1723-1790), Фредерик Тейлор (1856-1915), Семейство Тойоди (с 1867 до наших дней), Томас Уотсон (1874-1966), Уильям Деминг (1890-1993), Питер Друкер (1909), Игорь Ансофф (1918), Теодор Левит (1925), Генри Минцберг (1939), Майкл Портер (1947), Гэри Хэзмен (1954), К. Прахалад (1941).

Возможно, самый первый вклад в развитие управленческого мышления в данной области сделал Лука Пачоли, живший во Флоренции в эпоху Ренессанса (Хотя археологи обнаружили свидетельства использования бухгалтерского учета в Вавилоне и других древних городах). Однако в XX веке потребовалось создание более сложных методов ведения отчетности. Например, в США и Германии бухгалтерский учет развивался в качестве самостоятельной, хотя и тесно связанной с экономической, университетской дисциплины. Здесь следует упомянуть вклад, сделанный Г. Бенсоном, Т. Лимпбергом, У. Пэйтоном и О. Шмаленбахом, а также работы учета поведения, выполненные Э. Хопвудом [31, с. 28].

Бухгалтерский и стратегический менеджмент строились на разработке теоретических и практических аспектов стоимости капитала:

1. Теория собственности (юридические лица) (А. Смит, И.Ф. Шерр).
2. Теория собственности (физические лица) (Д. Хикс).
3. Теория хозяйствующей единицы (Э. Шмаленбах).
4. Теория предприятия (участие рабочих в собственности).
5. Теория фонда (У. Пэйтон).

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности
и платежеспособности

6. Теория остаточного капитала Э.С. Хендриксен, М.Ф. Ван Бреда.

7. Теория оптимальной структуры капитала (Ф. Модильяни, М. Миллер).

8. Теория чистых пассивов (В.И. Ткач, И.Н. Богатая, Г.Е. Крохичева, Т.О. Графова).

9. Марксистская теория (К. Маркс, Ф. Энгельс).

10. Теория замещения.

11. Фрактальная теория (Г.Е. Крохичева).

12. Трансакционная теория (Р. Кроуз, Т.О. Графова, В.И. Ткач).

Классификацией учетных теорий в управленческом и стратегическом аспектах с точки зрения принципов и признаков периодизации, целей, результатов и учетной парадигмы занимались К. Родбертус, А.М. Галаган, И. Джинаи, Б.С. Ялий, Дж. Чербони, Ж. Фурастье, Л. Сей, Д.Б. Стернинсон, А. Какуани, Ф.В. Езерский, Н. Стеки, Н.А. Стасей, Ж. Шарара-Руссо, М.В. Глаутьер, А.П. Рудановский, Л. Герберт, В.Т. Бакстер, И.Ф. Шерр, А. Хаара, К. Лейерер, Д.Р. Эдварде, Р. Обер, Вен Шу, Э. Шмаленбах, П. Лассек, Б. Колас, В.И. Ткач, О.И. Кольвах, Г.Е. Крохичева, Р. Маттессич, Я.В. Соколов и др.

Проблемы стратегического анализа рассматривались в трудах российских и зарубежных ученых: А.Н. Хорина, В.Э. Керимова, И.А. Бланка, Р. Коха, Дж. Шанка, В. Говиндараджан, Г.Е. Крохичевой, В.В. Лесняк, Л.Р. Лилеевой, И.В. Лесняк, О.В. Демьяновой, Т.Ю. Горинной, А.А. Халдина, Н.Н. Хахоновой, А.В. Лазаревой.

Методологические и практические проблемы инструментов бухгалтерского инжиниринга в управленческом и стратегическом учете рассматривались в трудах И. Бетге, Д. У. Блэкуэлла, И. Буррий, К. Друри, Г. Зоммерфельда, Э. Комиоль, Д.С. Кидуэлла, Э. Кигана, Г. Герца, Р. Экклза, В. Лекурта, Г. Никлиша, Р.Л. Петерсона, В. Ригера, Ж. Ришара, В. Томаса, Д. Филиппа, Ф. Шмидта, А. Дамодарана и др.

Систему производных балансовых отчетов с теоретической и практической стороны, их использования в прогнозировании и стратегии занимались российские ученые Н.Н. Богатая, Н.А. Бреславцева, Д.А. Бондарь, В.В. Варламова, Н.А. Грибков, Е.Т. Долгополова, В.В. Затагина, В.В. Карашенко, Г.Е. Крохичева, Е.В. Кузнецова, Д.В. Курсеева, Н.Т. Лабынцев, Д.В. Назаров, В.Д. Новодворский, Н.Ю. Писарева, Т.В. Сидорина, Т.А. Столбунова, И.В. Сугаипова, Ф.Г. Теуважукова, П.Е. Шумилин, В.И. Ткач, И.М. Ткач, Т.М. Курилова, А.А. Эрлихман, М.Ю. Аникеев, Э.Л. Архипов, Е.И.

Муругов, Е.А. Карявкина, В.В. Лесняк и др.

1.3. Бухгалтерское прогнозирование

В 1997 г. в Париже один из руководителей Международного союза бухгалтеров в докладе отметил, что бухгалтерский учет представляет из себя огромный сверхзвуковой лайнер, летящий со скоростью 2000 км в час и фиксирующий информацию сзади и изредка с боку. Отсюда недалеко от катастрофы, которая произошла через год.

За прошедшие 20 лет положение в мире резко изменилось, хотя катастрофы продолжаются. Созданы многочисленные модели прогнозирования и, в первую очередь, в рамках или в тесной взаимосвязи с бухгалтерским учетом.

Все это очень важно, так как в ближайшие 10 лет прогнозируется качественный скачок в управлении, названный сиктулярией. В США создан университет сиктуляции, готовящий, а точнее, занятый переподготовкой кадров высшего звена с продолжительностью 9 недель и стоимостью 25 тыс. долларов. Так вот, из 10 преподаваемых предметов лучшими специалистами мира мы находим прогнозирование, финансы и бухгалтерский учет. При этом тенденция в основной части проявляется в ярко выраженном переходе от показателей финансовых результатов к показателям стоимости микро- и макрозвеньев.

Как же обстоит дело в России? 5-7 лет назад разработано более 20 отраслевых стратегических программ развития на период 15-20 лет. Программы переполнены натуральными и стоимостными показателями, не отражающими мировой тенденции развития экономики, т.е. изменения стоимости предприятия, муниципалитета, отрасли, региона, страны. Мы не знаем, сколько стоила отрасль, муниципалитет, город и т.д. на начало прогнозирования и тенденции изменения за период. А ведь знание стоимости государства и других макро- и микроэкономических звеньев основной показатель, характеризующий успешность работы любого руководителя.

За последние 20 лет в прогнозировании развития страны, отрасли, региона, предприятия стали широко использоваться модели, компьютерные программы, сотни самых разнообразных методик, так как в условиях стохастической экономики выигрывает тот, кто найдет наиболее удачную модель и получит положительные результаты.

В прогнозировании широко используются самые разнообразные методы и инструменты и, в первую очередь, инжини-

рингового типа.

В первую очередь, необходимо остановиться на стратегическом прогнозе развития различных макро- или микроразностей. В этом случае ориентир делается на стоимость и ее изменение за прогнозируемый период.

В этом случае широко может быть использован как в макро- так и в микроэкономике агрегированный метод, впервые предложенный лауреатом Нобелевской премии Ричардом Стоуном в разработанной им системе национальных счетов.

Суть метода сводится к следующим положениям.

Во-первых, определяются укрупненные экономические агрегаты, характеризующие страну, отрасль, муниципалитет, коммерческое предприятие, кооперативы, государственные предприятия.

Таковыми показателями могут быть различные агрегаты, формирующие стоимость:

- формулу лауреатов Нобелевской премии $A = K$;
- основное балансовое уравнение $A = K + \Pi$;
- разделы плана национальных счетов;
- разделы плана счетов коммерческой организации;
- система мега-счетов;
- система микро-счетов;

Во-вторых, используются агрегированные бухгалтерские проводки между укрупненными экономическими агрегатами.

Таких проводок может быть от нескольких десятков (на микроуровне) до нескольких сотен (на макроуровне). Изобретение агрегированных проводок⁷ привело к тому, что позволило решить многие проблемы управления особенно в области предвидения.

Агрегированные проводки – это проводки, ориентированные на формирование собственности и ее изменение. Обычно вместо 25000 проводок остается 8-14 агрегированных, которые составляются между укрупненными объектами.

Так, например, если агрегатами выступают разделы баланса, то они могут быть представлены ориентированным графом (рис.1.2.).

⁷В России разрабатывали доктора экономических наук, профессора И. И. Богатая, Л. А. Зимакова, Г. Е. Крохичева, Е. В. Кузнецова, Д. В. Курсеев, О. И. Кольвах, В. И. Ткач, А. Н. Щемелев.

Так, например, если агрегатами выступают разделы баланса, то они могут быть представлены ориентированным графом (рис.1.2.).

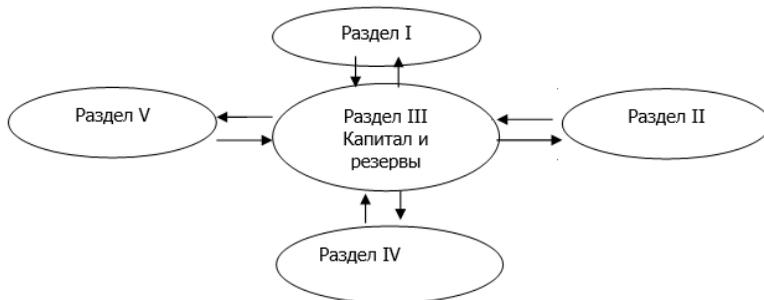


Рисунок 1.2 – Ориентированный граф «Разделы баланса»

Этот агрегированный граф позволил решить основную проблему управления: управление примерно 200 процессами: собственностью, финансовым состоянием, субсидиями и субвенциями и т.д. (рис. 1.3.)

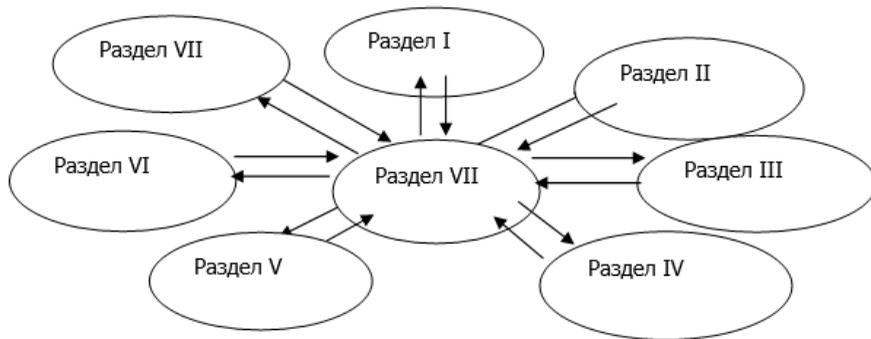


Рисунок 1.3 – Ориентированный граф «Разделы плана счетов»

В-третьих, по данным агрегированного графа «Разделы баланса», «Разделы плана счетов», «Разделы формулы лауреатов Нобелевской премии», «Отдельные группы макросчетов», «Разделы мегасчетов», «Разделы микросчетов» и т.д. строятся матрицы смежности и рабочие матрицы, а затем и алгоритмы, на основании которых составляются рабочие программы.

Общеизвестно, что финансовый учет излишне детализирован более, чем 25000 самых разнообразных проводок и не позволяет решать основные прогнозные задачи. Использование агрегатов и агрегированных проводок позволило разработать и зарегистрировать более ста компьютерных программ, которые предприятие может использовать по мере необходимости.

В-третьих, конечный оператор алгоритма позволяет исчислить один из показателей собственности или их совокупность:

1. Агрегированный показатель собственности в виде чистых активов в адекватной экономической ситуации оценке (балансовая, рыночная, справедливая, залоговая, восстановительная и др.).

2. Дезагрегированный показатель собственности в виде чистых пассивов⁸ в адекватной ситуации оценке.

Чистые пассивы определяются гипотетической реализацией активов и удовлетворения обязательств в адекватных экономической ситуации оценке.

В-четвертых, в зависимости от получаемой ситуации предвидится зона финансового риска, исчисляемая по показателям чистых активов и чистых пассивов:

- активная, при которой имеют место свободные денежные ресурсы, которые должны быть использованы в других направлениях;
- пассивная, имеет место недостаток ресурсов над потребностью и необходимо принимать решения по их поиску;
- нейтральная, т.е. равенство ресурсов и потребностей.

Прогнозные инжиниринговые механизмы могут быть разбиты на группы:

I. Организация общего управления:

- стратегия;
- прогнозирование;
- экономические ситуации.

II. Управление и контроль использования собственности:

- собственность;
- капитал.

III. Управление и контроль резервной системы и рисков:

- резервная система;
- риски;
- секьюритизация.

⁸ Компьютерная программа по исчислению чистых пассивов зарегистрирована в Роспатенте РФ В.В. Лесняком.

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности
и платежеспособности

- IV. Управление и контроль инновационных процессов:
 - инновации;
 - венчурное финансирование.
- V. Управление финансовыми результатами:
 - финансовые результаты;
 - себестоимость;
 - рентабельность покупателей.
- VI. Управление реорганизационными и ликвидационными процессами:
 - реорганизационные процессы;
 - ликвидационные процессы.
- VII. Управление финансовым положением и платежеспособностью:
 - финансовое состояние;
 - платежеспособность.
- VIII. Управление человеческими ресурсами.
- IX. Управление гарантиями, залогами и субсидиями.
- X. Организация контроля.

1.4. Стратегическая модель развития

В первой декаде XXI века прогнозируется кардинальное изменение парадигмы управления, получившее название сингулярности, сводящееся к изменению ориентации оценки деятельности институциональной единицы с прибыли на собственность, использование трансакционных методов управления инжиниринговых механизмов, менеджмента изменений и достижения синергетического эффекта на микро-, мезо- и макроуровнях.

Эти изменения касаются в первую очередь управления макро-, мезо- и микропоказателями функционирования экономики: последствия экономических решений государства, управления занятостью, собственностью, резервной системой, платежеспособностью и т.д.

Лауреаты Нобелевской премии 2011 г. Томас Сарджент и Кристофер Симе предложили методы моделирования последствий экономических решений государства, как ожидаемых, так и неожиданных для рынка и публики, и научились отделять их от последствий реализации самих ожиданий.

Основой их вклада явилась теория, основанная на том положении, что макромоделли должны иметь микроэкономическое основание. В результате была обоснована неэффективность активистской монетарной и фискальной политики и необходимость комплексного исследования макро- и микромоделей.

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности и платежеспособности

Особенно это важно в отношении показателей собственности, так как собственность формируется и изменяется под воздействием стратегий отдельных участников рыночных отношений:

- государство: обеспечивает паритетность всех или отдельных участников рыночных отношений, устанавливая правила игры;
- поставщики;
- заказчики, потребители;
- конкуренты;
- потенциальные участники конкурентной борьбы.

При этом варианты стратегического развития ориентированы на агрегированные (чистые активы) и дезагрегированные (чистые пассивы) показатели собственности в адекватных ценах (рис. 1.4).

Долгие годы среди экономистов проходили дискуссии о приоритетности прибыли или собственности.



Рисунок 1.4 – Стратегические компоненты формирования стоимости институциональной единицы.

Практически все участники рыночных отношений заинтересованы в максимизации стоимости институциональной единицы. Так, например, главная цель акционеров состоит в максимизации рыночной стоимости компании, государства – в получении налогов, поставщиков – в надежности партнера.

В случае открытых компаний владельцы не получают при-

быть непосредственно. Они получают дивиденды, выплачиваемые из прибыли. Так заинтересованы ли акционеры в максимизации своих дивидендов? Не особенно, поскольку большинство компаний в виде дивидендов выплачивают лишь долю чистой прибыли, а многие, особенно в технологическом секторе, не платят и вовсе. Акционеры заинтересованы в общем акционерном доходе, который включает дивиденды плюс изменение рыночной стоимости акций. Так как цена акции включает, безусловно, большую часть дохода акционера, мы можем предположить, что главная цель акционеров состоит в максимизации рыночной стоимости компании на фондовой бирже, а также рыночной⁹ и справедливой стоимости, как основного показателя платежеспособности и финансовой устойчивости. Зависимость между показателями собственности и дополнительным выпуском акций характеризуется балансовой и прогнозируемой стоимостью предприятия:

- показатели собственности:
 - а) уставный капитал;
 - б) балансовая стоимость активов;
 - в) чистые активы;
 - г) дополнительный выпуск акций;
 - д) основные акционеры;
- реализация продукции;
- дополнительный выпуск акций: обыкновенные, привилегированные;
- прогнозные данные: рыночная стоимость фирмы, рентабельность вложения капитала.

Стратегическая модель развития институциональной единицы управления собственностью может быть представлена в виде семи последовательных этапов (рис. 1.5):

- стратегия развития России;
- отраслевые стратегии;
- стратегическая модель предприятия;
- стратегические учетные механизмы;
 - стратегические показатели собственности;

⁹ Рыночная стоимость предприятия, как имущественного комплекса, выступает цена, которую согласуют между собой два контрагента, действующие на свободном рынке и принимающие решение о цене без какого-либо внешнего воздействия. Справедливая цена отличается от рыночной тем, что о предприятии все известно и нет внутренних скрытых дефектов, которые могут привести к катастрофе: имеется заключение застрахованной аудиторской организации, созданы все резервы в соответствии с уставом, нет скрытых факторов хозяйственной деятельности и т.д.

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности
и платежеспособности

- стратегическая зона финансового риска;
- стратегический контроль.

Стратегия развития России определяется обновленной «Стратегией-2020», основой которой выступает комплекс макроэкономических показателей, инноваций. Основные направления стратегии направлены на обеспечение: подавления инфляции, отсутствие дефицита бюджета, расширение инвестиций, развитие внутреннего рынка, повышение благосостояния населения. Стратегия предлагает 3 варианта развития России: инерционный (сохранение сложившихся тенденций и практик), умеренный (постепенное наращивание инновационного потенциала) и прогрессорский (формированное встраивание в глобальную экономику).

Отраслевые стратегии (химической и нефтехимической отраслей, фармацевтической промышленности, производство строительных материалов, судостроительная промышленность, морской транспорт, авиационная промышленность, строительство и др.) отражают:

- характеристику отрасли;
- анализ рынков и конкурентоспособность;
- системная проблема и ожидаемый результат;
- альтернативные сценарии;
- выбор способов решения проблемы и результат;
- оценка рисков;
- мониторинг реализации стратегии.

Стратегическая модель развития предприятия предусматривает три варианта развития: инерционная, умеренно-оптимизационная и инновационная.

Стратегический план развития предприятия целесообразно ориентировать на расширение границ рынка (рис. 1.6).

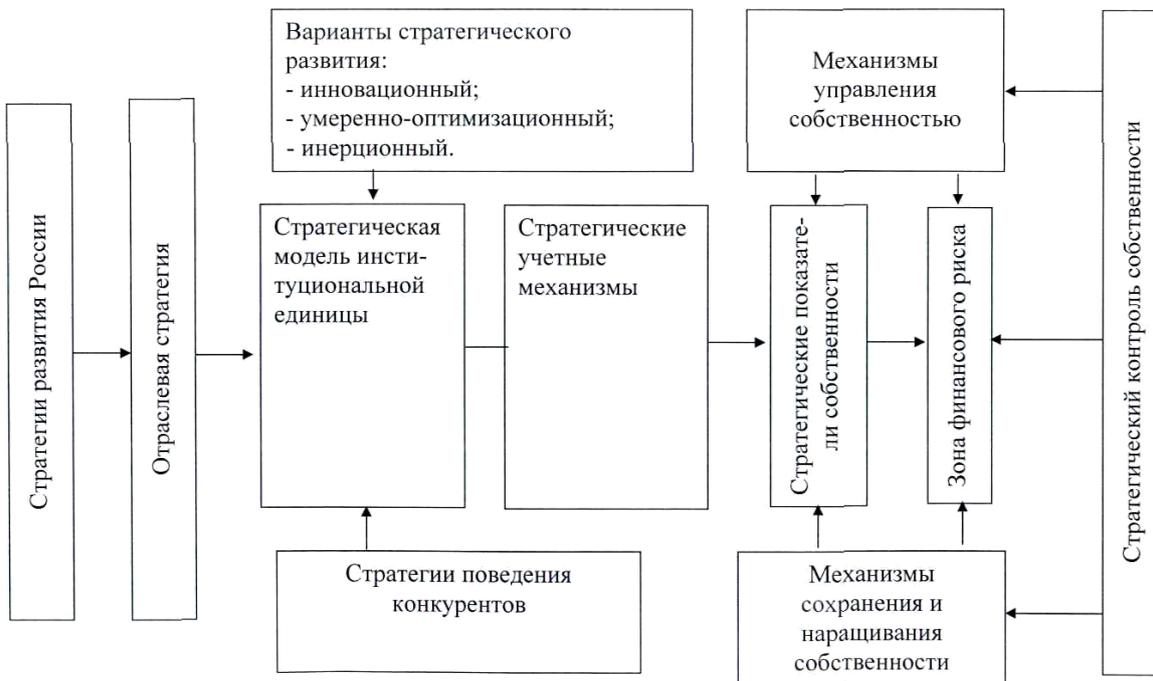


Рисунок 1.5 – Стратегическая модель развития предприятия и управление собственностью

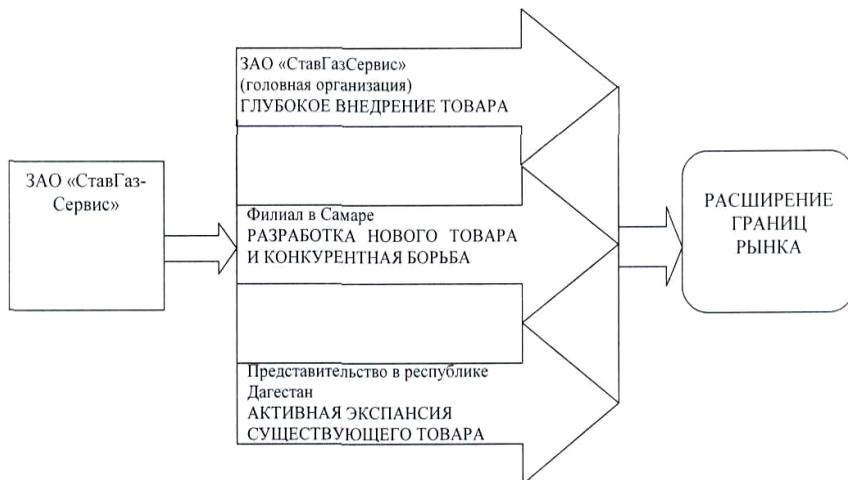


Рисунок 1.6 – Стратегический план развития предприятия

Стратегический учет, построенный на базе модели развития и ориентированный на увеличение собственности может быть представлен данными рисунка 1.7.



Рисунок 1.7 – Организация стратегического учета на базе модели развития

Стратегический учет предприятия организуется с учетом поведения конкурентов: стратегия, цели, предпосылки, ресурсы и способности конкурента (рис. 1.8).

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности и платежеспособности



Рисунок 1.8 – Структура анализа конкурентов [16, с. 126]

В процессе организации стратегического учета в разрезе вариантов развития (инновационный, умеренно-оптимизационный, инерционный) принимаются во внимание уровень знания ситуации (социализация, комбинация, интернационализация, экстернализация) (рис. 1.9).

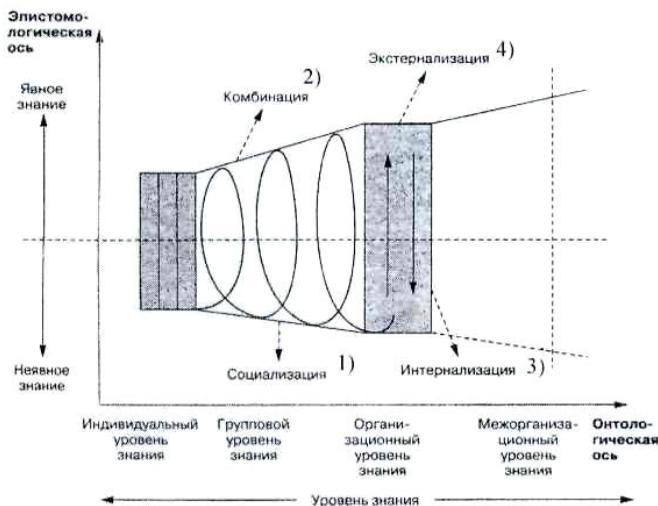


Рисунок 1.9 – Спираль создания знания И. Нонаки [16, 187]

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности
и платежеспособности

1) Социализация

Передача неявных знаний от индивидов и организаций отдельным людям.

2) Интегральная

Инструкции и принципы переводятся на уровень интуиции и рутинных процедур.

3) Экстернализация

Четкая формулировка и систематизация неявного знания в явное. Использование метафор для передачи явных понятий.

4) Комбинация

Ключевая роль информационных систем состоит в комбинировании различных единиц информации и других форм явного знания.

Организация стратегического учета обеспечивается использованием двух групп инструментов.

1-я группа инструментов строится на использовании подхода по активам и включает:

- альтернативные сценарии;
- финансовый балансовый отчет;
- альтернативные сценарии;
- баланс активов роста;
- альтернативные сценарии;
- сбалансированная оценочная ведомость;
- альтернативные сценарии;
- оценочная ведомость капитала;
- альтернативные сценарии;
- метод скорректированной балансовой стоимости;
- альтернативные сценарии;
- метод оценки будущего гудвилла.

2-я группа инструментов строится на использовании подхода по пассивам и включает систему производных балансовых отчетов: фрактальный, актуарный, синергетический, субсидиарный, гарантийный, стратегический, нулевой, инвестиционный, субстанционный и сбалансированная учетная ведомость.

Модель использования инструментов бухгалтерского инжиниринга в процессе стратегического учета собственности, финансовых результатов, платежеспособности, ресурсного потенциала, инноваций, интеллектуального капитала, резервной системы представлена данными таблицы 1.1.

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности и платежеспособности

Таблица 1.1 – Модель использования инструментов бухгалтерского инжиниринга в системе стратегического учета

Стратегический учет	Блоки	Виды инжиниринговых инструментов	Инжиниринговые подходы	Бухгалтерские подходы	Размерность учета	Инжиниринговые процедуры	Технология контроля											
							Состояние контролируемого объекта		Нулевые агрегированные проводки				Результат контроля		Анализ данных Главной книги за контролируемый период	Основные недостатки	Контроль учетных регистров и первичной документации	Заключение (Результаты контроля)
									Начало контроля		Конец контроля		На начало периода	На конец периода				
							На начало периода	На конец периода	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит						
1) собственности; 2) финансовых результатов; 3) платежеспособности; 4) ресурсного потенциала; 5) инноваций; 6) интеллектуальной собственности; 7) резервной системы и рисков ситуаций.	1-я группа инструментов структурирована на чистые активы, 2-я группа – на чистые пассивы, 3-я группа – структурированная на экономические процессы.	Использование агрегированных начальных операторов и бухгалтерских проводок. Применение гипотетических процессов в целях определения ценовой составляющей, синергетического эффекта и др.	"Активы/кредиторская задолженность"; "доходы/расходы"; "денежные средства/чистые пассивы"; "факт/прогноз".	Оценка, время, ситуации, фразалы времени и пространства	Корректировки, рыночные оценки, гипотетические процессы	Технология контроля проведена по данным за 2009 год ОАО "Донстрой" с представлением бухгалтерского баланса гипотетических бухгалтерских проводок и нулевого производного балансового отчета на 01.01.08 и 01.01.09 и анализа собственности основных недостатков: <ul style="list-style-type: none"> - чистые активы – 627,0 тыс. руб.; - чистые пассивы – 1071,0 тыс. руб.; - наращенная стоимость – 444, 0 тыс. руб. 												

Стратегические показатели собственности представлены чистыми активами в рыночной оценке, чистыми пассивами¹⁰ в справедливой оценке и чистой стоимостью. Чистая приведенная стоимость – это по сути, стоимость фирмы, вычисляется таким же образом, как и любой другой актив: это чистая приведенная стоимость (NPV – net present value) денежных потоков по отношению к этому активу. Следовательно, стоимость предприятия – это чистая приведенная стоимость его денежных потоков. Это означает, что максимизация акционерной стоимости использует тот же самый метод дисконтированного денежного потока (DCF – discounted cash flow), который применяется для анализа инвестиционных проектов. Чаще всего стратегический анализ делает акцент на общей стоимости предприятия – рыночной стоимости всех ценных бумаг фирмы (включая долговые ценные бумаги), а не только на акционерной стоимости.

Причиной этого является то, что очень трудно провести границу между долгом и акцией – привилегированные акции, конвертируемый долг и «бросовые облигации» обладают характеристиками и долга, и акции. Следовательно, мы можем вычислить NPV (чистую приведенную стоимость) фирмы в целом тем же способом, которым мы вычисляем NPV каждого отдельного проекта. Таким образом, стоимость предприятия (V) является суммой его свободных денежных потоков (C) в каждом году t , дисконтированных по стоимости капитала предприятия (r). Соответственно стоимость капитала является средневзвешенной стоимостью капитала (r_{c+d}), который составляет среднюю величину между стоимостью акции (r_c) и стоимостью долга (r_d):

$$V = \sum_t \frac{C_t}{(1+r_{c+d})^t} \quad [16, \text{с. } 56]$$

Биржевая стоимость самых ценных мировых брендов представлена данными таблицы 1.2.

¹⁰ Показатели чистых активов и чистых пассивов рассматриваются в следующей главе.

Таблица 1.2 – Самые ценные мировые бренды, 2003 г. [16, с. 153]

Ранг	Бренд	Стоимость бренда в 2003 г., \$млрд	Изменение по сравнению с 2002 г.	Страна происхождения
1	«Coca-Cola»	70,45	+1%	США
2	«Microsoft»	65,17	+2%	США
3	«IBM»	51,76	+1%	США
4	«GE»	42,34	+2%	США
5	«Intel»	31,11	+1%	США
6	«Nokia»	29,44	-2%	Финляндия
7	«Disney»	28,03	-4%	США
8	«McDonald's»	24,69	-6%	США
9	«Marlboro»	22,18	-8%	США
10	«Mercedes»	21,31	+2%	Германия
11	«Toyota»	20,78	+7%	Япония
12	«Hewlett-Packard»	19,86	+18%	США
13	«Citibank»	18,57	+3%	США
14	«Ford»	17,07	-16%	США
15	«American Express»	16,29	+3%	США
16	«Gillette»	15,98	+7%	США
17	«Cisco»	15,57	-3%	США
18	«Honda»	15,63	+4%	Япония
19	«BMW»	15,11	+5%	Германия
20	«Sony»	13,15	-5%	Япония

Примечание: стоимость бренда оценивается по чистой приведенной стоимости, которую можно извлечь из данного бренда. От дохода, произведенного компанией (или подразделением), «Interbrand» вычитает стоимость владения материальными ресурсами, затем вычитает доход, произведенный другими нематериальными активами. Наконец, «Interbrand» вычисляет силу бренда, основанную на лидерстве данного бренда на рынке, его стабильности и способности преодолевать географические и культурные границы. Сила бренда используется как индикатор потенциальных рисков доходности бренда, которая добавлена к учетной ставке, по которой дисконтируется будущий доход бренда.

Зона финансового риска определяется сравнением стратегической стоимости фирмы с фактической ее стоимостью с определением состояния системы: активное, пассивное, нейтральное.

Стратегический контроль представлен данными таблицы 1.3.

Модель принятия решений с учетом воздействия влияющих факторов представлена данными рисунка 1.10.

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности
и платежеспособности

Таблица 1.3 – Методы контроля агрегированных и дезагрегированных показателей собственности

Блоки Виды и объекты контроля	Традиционные методы контроля			Система нулевых балансов		Контроль по данным главной книги	Инжиниринговые методы контроля		Результаты контроля			
	Инвентаризационный	Система учетно-контрольных точек	Таблица увязок	Нулевые балансы	Специальные нулевые балансы		На базе агрегированных показателей собственности	На базе дезагрегированных показателей собственности	Маржа безопасности	Зона безопасности	Платежеспособность	Соблюдение существующего законодательства
1. Стратегический финансовый контроль 2. Стратегический управленческий контроль 3. Стратегический контроль эффективности	Система контроля налогооблагаемой базы физических и юридических лиц по расходам	Учетно-аналитические позиции (счета, отчетные формы, субсчета и аналитические счета, учетные регистры, статьи и элементы затрат, алгоритмы, программы и т.д.)	Специальные методы контроля, характерные для каждой учетной системы в целях недопущения манипуляциями с учетными записями.	Контроль деятельности предприятия в целом	Контроль отдельных процессов: прибыль, синергетический эффект, управление ценовой составляющей и др.	По данным ОАО "ПО ВОДОКАНАЛ" за 2009 год: изменение чистых пассивов – 6,8 млн. руб., в т.ч. влияние мирового финансового кризиса – 21,8 млн. руб., режим экономии, проводимый администрацией + 15,0 млн. руб.	Комплекс методов: система коэффициентов, система моделей, иммунизационный производный балансовый отчет, системы анализа баланса, сетевые системы, системы мета-	Около 50 методов, построенных на основе корреляции чистых активов и чистых пассивов	Разница между чистыми активами с учетом резервов и их балансовой стоимости	Активная, пассивная или нулевая зона безопасности	Паттерн моделей платежеспособности	Основные недостатки, выявленные в процессе проверки

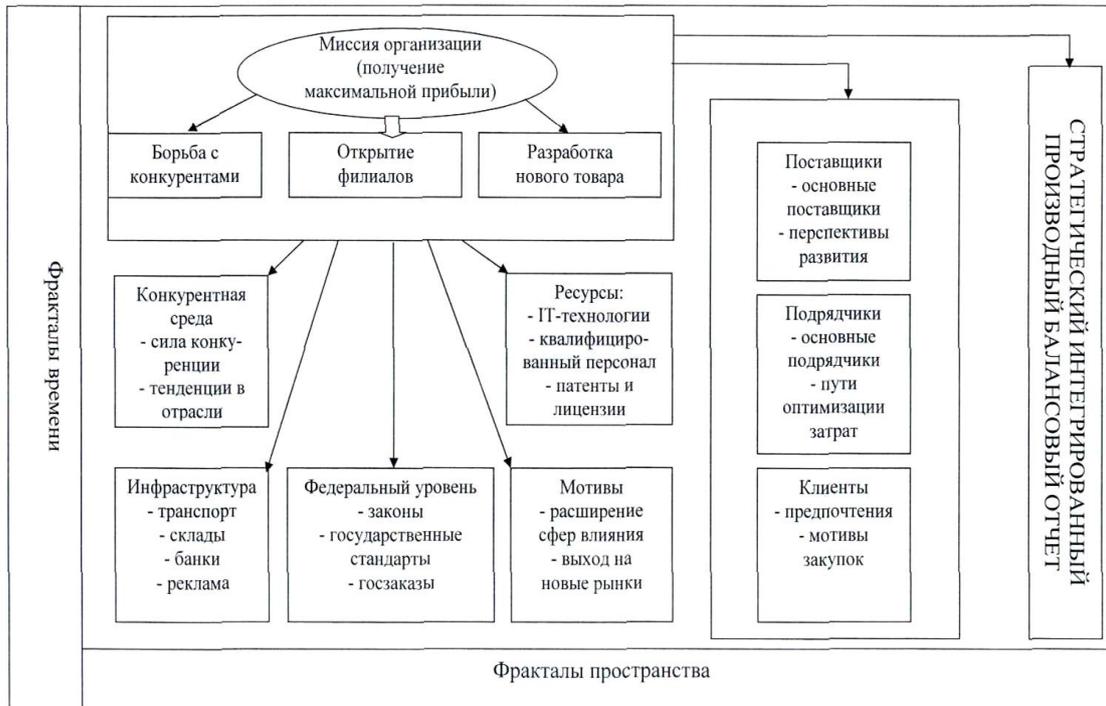


Рисунок 1.10 – Модель принятия решений с учетом воздействия влияющих факторов

ГЛАВА 2

ОРГАНИЗАЦИЯ СТРАТЕГИЧЕСКОГО УЧЕТА

2.1. Задачи, принципы и инструментарий стратегического учета

Стратегический учет возник примерно 20 лет назад в качестве необходимого инструмента отслеживания стратегической модели развития предприятия, отрасли, муниципалитета, страны.

Стратегический учет – это совокупность элементов, обеспечивающих измерение, накопление, анализ внешней среды, подготовку, интерпретацию и предоставление информации, необходимой управленческому звену организации для осуществления планирования, оценки, контроля за хозяйственной деятельностью и принятия обоснованных управленческих решений, обеспечения оптимального использования ресурсов предприятия и контроля за полнотой их учета, обеспечивающих преимущество перед конкурентами и в конечном итоге повышения рыночной и справедливой стоимости предприятия.

В современных условиях стратегический учет решает самые разнообразные задачи, имеет многочисленные объекты и использует разнообразные принципы, обеспечивающие успешность функционирования предприятия.

Отдельные авторы разрабатывают самые разнообразные направления стратегического учета, отсюда и разнообразие подходов к его определению.

Можно выделить 7 основных направлений.

1. Учет, ориентированный на принятие решений. Сфера стратегического учета – область пересечения различных финансовых функций. «Стратегическим учетом мы называем определенный способ отражения финансовых и учетных проблем организации». (Райан Б.)

2. Стратегический учет – это глобальная модель информационной технологии, объединяющей в рамках единой системы финансовый и управленческий учет и обеспечивающей руководителей и специалистов предприятия производственной информацией для принятия эффективных решений, а также обеспечивающей инвесторов информацией о деятельности предприятия. Стратегический учет использует информационные потоки о внешних факторах макросреды, формируемые маркетинговыми службами, отделами управления рисков и т.д. (Богатая И.Н.).

3. Концепция стратегического учета инноваций преду-

смаатривает виды стратегического учета: стратегический управленческий учет, стратегический финансовый учет, стратегический виртуальный учет стратегический налоговый учет (Щемелев А.Н.).

4. Исторический стратегический учет обязан своим появлением управленческому учету, по сравнению с финансовым управленческий учет не только отражает совершившиеся факты финансово-хозяйственной деятельности, но и дает почву для прогноза будущего развития организации. Большинство специалистов в области управленческого учета как раз эту часть называют прогнозным, перспективным или стратегическим. Под стратегическим учетом мы понимаем систему регистрации, обобщения и представления данных, необходимых для принятия стратегических управленческих решений менеджерским аппаратом хозяйствующего субъекта (Керимов В.Э., Селиванов П.В.).

5. Стратегический учет – учетная система, которая включает в себя финансовый, управленческий учет, мониторинг внешней среды, стратегическое планирование, что позволяет внутренним, внешним пользователям принимать стратегические решения (Алексеева И.В.).

6. Стратегический учет – один из источников информации в стратегическом контроллинге (Карминский А.М.).

7. Объектами стратегического учета являются: 1) ситуационные блоки центров ответственности и сегментов деятельности; 2) ситуационные блоки управленческого финансового учета (Ткач В.И., Гончаренко О.Н.).

Процесс управленческого учета акцентирует внимание на решение внутренних проблем предприятия, в то время как стратегический учет ориентирован на длительный период, построен на многовариантности решений с учетом внешних факторов (рис. 2.1).

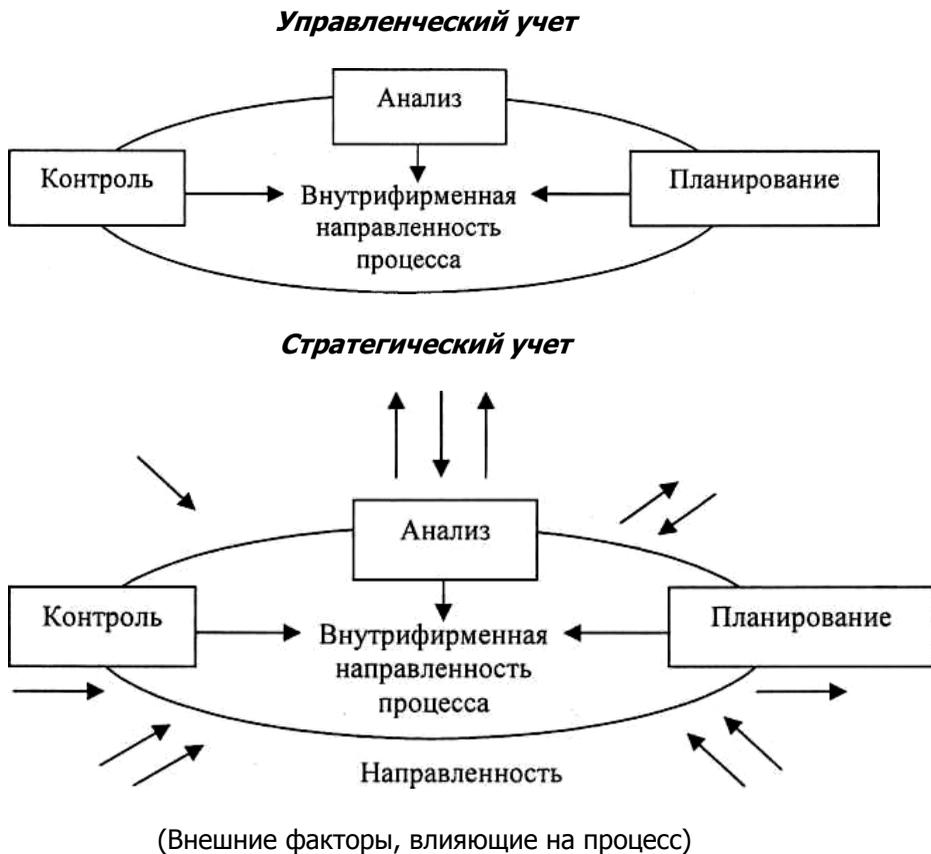


Рисунок 2.1 – Процесс управленческого и стратегического учета

Стратегический учет ориентируется на увеличение стоимости предприятия, отрасли, государства под воздействием комплекса взаимосвязанных факторов (рис. 2.2)

Стратегический учет организуется на основании стратегических моделей развития предприятия, отрасли, муниципалитета, страны и предусматривает 3 модели развития:

- инерционная;
- умеренно-оптимальная;
- инновационная (рис. 2.3).

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности и платежеспособности

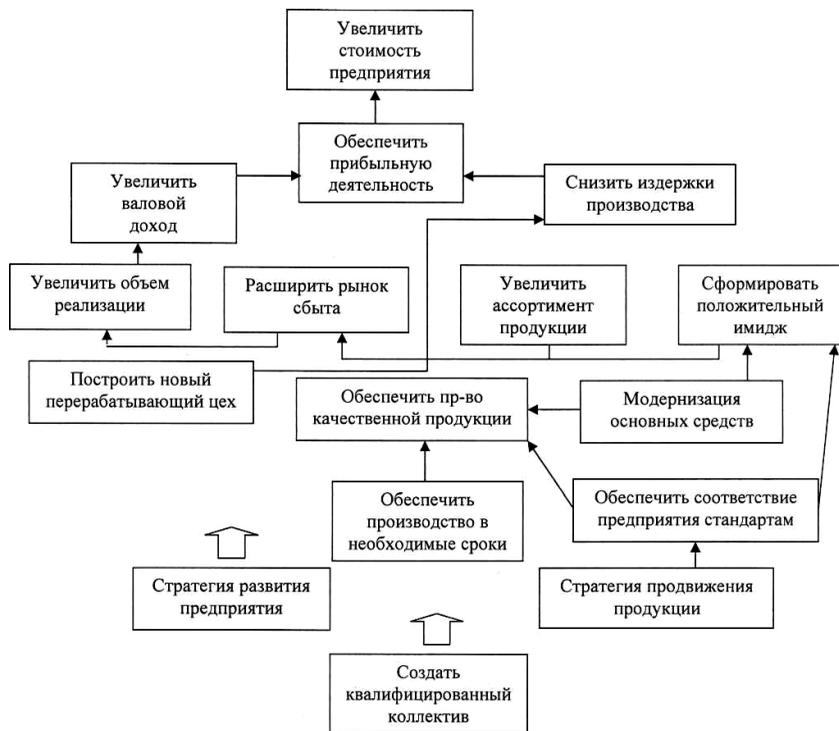


Рисунок 2.2 – Комплексная ориентация стратегического учета

Стратегический учет предприятия строится на базе интерфейса финансового учета на базе использования комплекса компьютерных программ, органически связан со стратегиями развития отрасли и страны и учитывает систему ориентации финансового учета.

Финансовый учет решает многие экономические и политические проблемы, на его основе функционируют все налогооблагающие базы, обеспечивая сбалансированность интересов или отдавая предпочтение определенным социальным слоям, государству.

Автор книги участвовал в семинарах, проводимых европейской экономической комиссией в Париже в 1997 и 2007 гг. Получив от организаторов пакет документов по пяти странам, где финансовый результат по одним и тем же данным был сформирован на основании трех десятков учетных методов, он столкнулся с задачей представить данные и объяснить французским специали-

стам и аудиторам состояние и направленность учета в России.

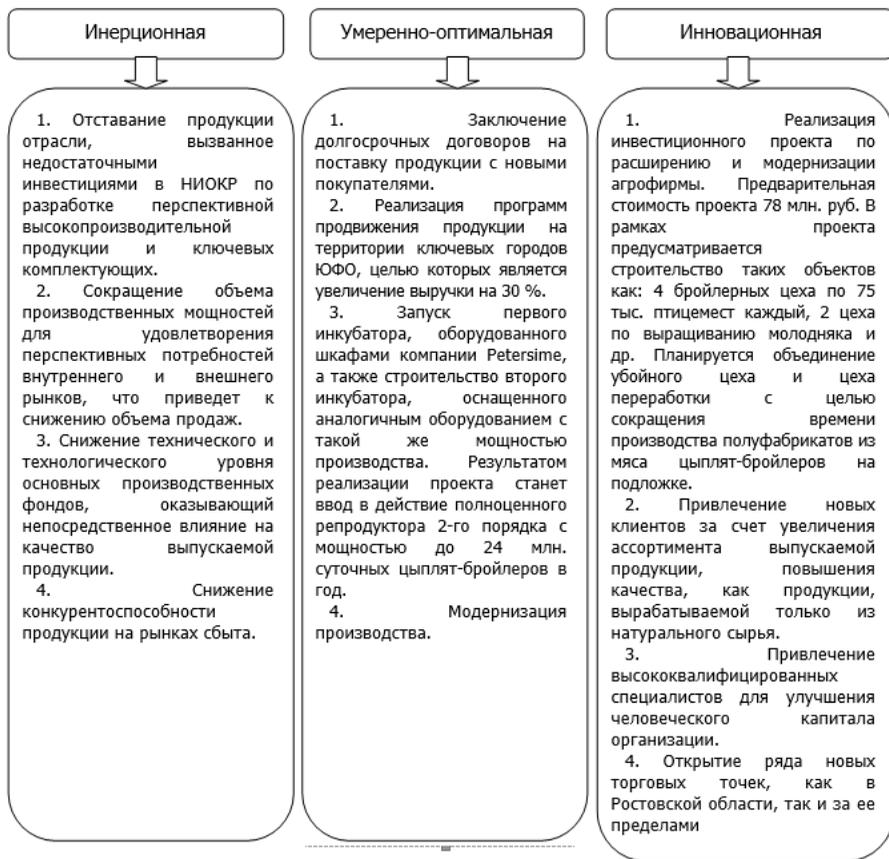


Рисунок 2.3 – Модели развития предприятия

При этом в 1997 и 2007 гг. за базу были приняты системы финансовых результатов в Германии, где в наибольшей степени проявляется сбалансированность интересов государства, предпринимателей, банков и социальных групп:

- Германия – финансовый результат до уплаты налогов был принят за 100 %;
- Англия – 70 % (приоритет предпринимателей, акционеров);
- Франция – 85 % (приоритет трудящихся);
- Япония – 166 % (приоритет государства);

– Россия – 290 % (приоритет государства).

За 10 лет в России в отношении направленности учета несколько изменилось – уровень основной налогооблагаемой базы по сравнению с Германией составил 151 % вместо 290 %, но преобладание интересов государства по всем определяющим факторам осталось ярко выраженным [73, с. 141].

Стратегический учет ориентирован на увеличение собственности с учетом среднего рыночного игрока, лидера по себестоимости и лидера по себестоимости и цене (рис. 2.4).

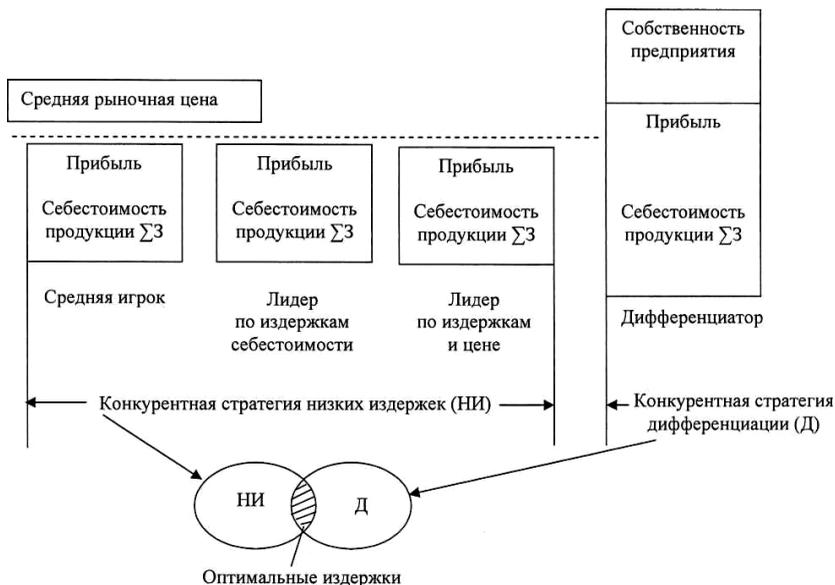


Рисунок 2.4 – Ориентация стратегического учета

Стратегический учет строится на концентрации на определенную сегментами группу сегментов и отражает определенные решения и используемый инструментарий (рис. 2.5).

Решение	Инструментарий
В области товара (1Р)	Ассортимент, рабочие характеристики, особенности, конструкция товара, упаковка и размеры товара, торговая марка
В области ценообразования (2Р)	Прейскурантная цена, скидки, компенсации, региональные цены, условия оплаты
В области продвижения (3Р)	Реклама, потребительское продвижение, торговое продвижение, прямой маркетинг
В области распределения (4Р)	Выбор канала, охват рынка, многообразие каналов, направленность распределения
В области обслуживания (5Р)	Предпродажное обслуживание, обслуживание в торговых точках
В области управления персоналом (6Р)	Поддержка персонала, мотивация персонала, распределение функций и обязанностей

Рисунок 2.5 – Стратегия концентрации на сегменте, комплексе решений и инструментарий.

В конечном счете стратегия и стратегический учет на достижение лидерства в условиях дифференциации вариантов решений (рис. 2.6).

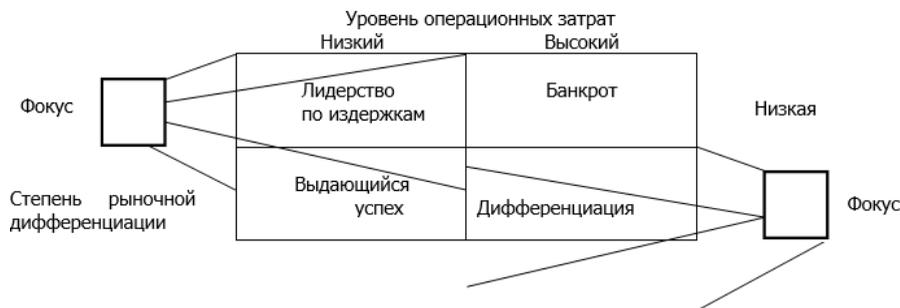


Рисунок 2.6 – Матрица затрат и рыночной дифференциации

Стратегический учет организуется в рамках правового регулирования реальной стоимости предприятия (рис. 2.7).

Основными категориями стратегического учета собственно-

сти выступают: юридическое лицо, предприятие как имущественный комплекс, рыночная стоимость, справедливая стоимость, кадастровая стоимость и государственное регулирование оценочной деятельности.

При оценке зачастую используется понятие предприятия как имущественного комплекса, означающее, что предприятием как объектом прав признается имущественный комплекс, используемый для осуществления предпринимательской деятельности.

В состав предприятия как имущественного комплекса входят все виды имущества, предназначенные для его деятельности, включая земельные участки, здания, сооружения, оборудование, инвентарь, сырье, продукцию, права требования, долги, а также права на обозначения, индивидуализирующие предприятие, его продукцию, работы и услуги (коммерческое обозначение, товарные знаки, знаки обслуживания), и другие исключительные права, если иное не предусмотрено законом или договором.

Рисунок 2.7 – Правовое регулирование оценочной деятельности

Рыночная стоимость объекта оценки – наиболее вероятная цена, по которой данный объект оценки может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкуренции, когда стороны сделки действуют разумно, располагая всей необходимой информацией, а на величине цены сделки не отражаются какие-либо чрезвычайные обстоятельства.

Кадастровая стоимость – стоимость, установленная в результате проведения государственной кадастровой оценки либо рассмотрения споров о результатах определения кадастровой стоимости в суде или комиссии по рассмотрению споров о результатах определения кадастровой стоимости.

Государственное регулирование оценочной деятельности и деятельности саморегулируемых организаций оценщиков в части надзора и нормативно-правового регулирования осуществляется федеральными органами исполнительной власти, уполномоченными Правительством РФ, Национальным советом по оценочной деятельности.

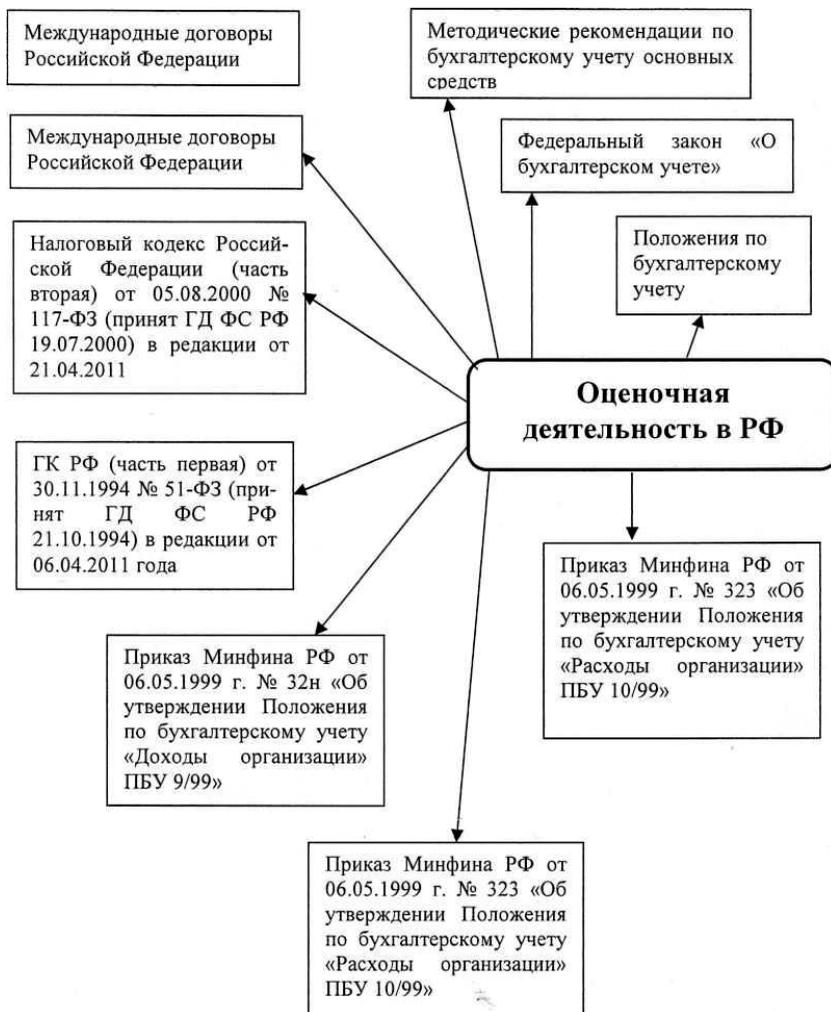


Рисунок 2.7 – Правовое регулирование оценочной деятельности

Рыночная стоимость объекта оценки – наиболее вероятная цена, по которой данный объект оценки может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкуренции, когда стороны сделки действуют разумно, располагая всей необходимой информацией, а на величине цены сделки не отражаются какие-либо чрезвычайные обстоятельства.

Кадастровая стоимость – стоимость, установленная в результате проведения государственной кадастровой оценки

либо рассмотрения споров о результатах определения кадастровой стоимости в суде или комиссии по рассмотрению споров о результатах определения кадастровой стоимости.

Государственное регулирование оценочной деятельности и деятельности саморегулируемых организаций оценщиков в части надзора и нормативно-правового регулирования осуществляется федеральными органами исполнительной власти, уполномоченными Правительством РФ, Национальным советом по оценочной деятельности.

2.2. Организация стратегического учета

Стратегический учет направлен на выявление основных конкурентных сил, возможностей противодействия этим силам со стороны предприятия, учет сильных и слабых сторон, возможностей и угроз и определения их влияния на стратегическую стоимость предприятия, определение зоны финансового риска, в котором находится предприятие (активная, пассивная, нулевая).

В соответствии со стратегическими воззрениями М. Портера в стратегическом учете должны найти отражение пять сил: конкуренция в отрасли, угроза появления новых конкурентов, способность покупателей диктовать условия, угроза появления товаров-заменителей, способность поставщиков диктовать свои условия (рис. 2.8).



Рисунок 2.8 – Конкурентные

отношения

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности и платежеспособности

Общая организационная схема стратегического учета характеризуется данными рисунка 2.9 и состоит из следующих 5 организационных этапов:

1. Наличие менеджмента, функционирующего на базе модели стратегического развития предприятия и адекватной системы финансового учета, построенной на базе структурированного плана счетов.

2. Функционирование системы стратегического управления и управленческого учета.

3. Стратегический учет, построенный на базе принципов (обусловленность функций стратегического управленческого учета логическим целям предприятия, оптимальность соотношения функций стратегического управленческого учета, экономичность, прогрессивность, оптимальность, согласованность, прозрачность, своевременность) и комплекса возможностей (обслуживание дополнительных групп потребителей, получение крупных заказов, доступность ресурсов, рост спроса на производимую посуду, расширение ассортимента выпускаемых продуктов, выход на новые рынки, повышение качества выпускаемой продукции, совершенствование технологий производства посуды).

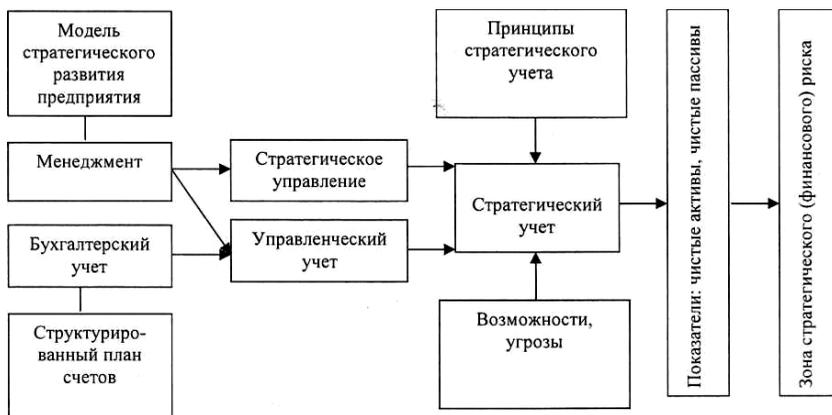


Рисунок 2.9 – Общая организация схема стратегического учета

При этом должны быть устранены факторы, влияющие на низкую рентабельность и потерю стоимости предприятия (рис. 2.10).

4. Стратегические показатели собственности: агрегированный (чистые активы) и дезагрегированный (чистые пассивы).

5. Зона стратегического риска (активная, пассивная, нейтральная).

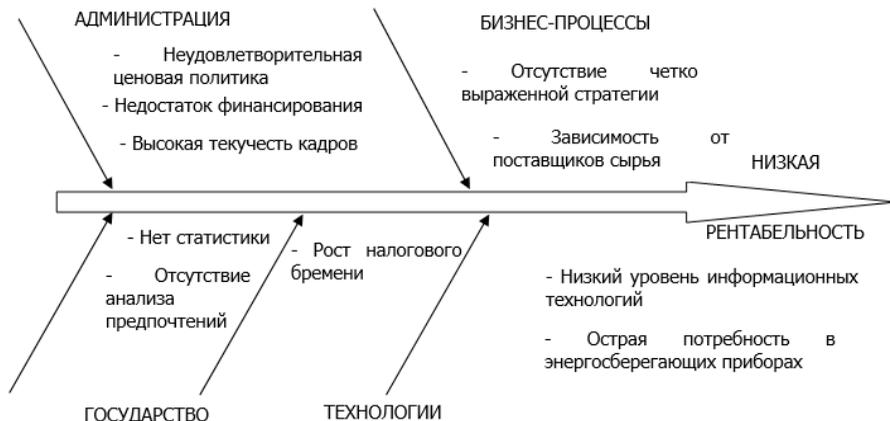


Рисунок 2.10 – Диаграмма «Ишикава»

Организационная модель стратегической бухгалтерии представлена системой модулей и агрегатов (табл. 2.1).

Организационная модель сформирована 4 модулями, ориентированными на использование интегрированной системы интерфейсов¹¹.

- I. Модель интерфейса финансового учета.
- II. Система начальных операторов в интерфейсе финансового учета.
- III. Интерфейсы управления стратегией.
- IV. Модуль интерфейса контроля.

Модуль интерфейса финансового учета обеспечивает систему взаимодействия объектов учета и включает более 12000 бухгалтерских проводок.

¹¹ Интерфейс (англ. interface, букв. – промежуточная поверхность; от лат. inter – между и face – лицо, поверхность) в информатике, способ и средства взаимодействия пользователя с программами, программ между собой или с аппаратными средствами, а также аппаратных средств между собой.

Таблица 2.1 – Организационная модель стратегической бухгалтерии

Агрегаты модели Модуль учета	Механизм стратегического учета						Алгоритм стратегического учета									Результаты стратегического учета					
	Бухгалтерский баланс	Ведомость корректировочных записей	Скорректированный баланс	Ведомость специфических записей	Специфический баланс	Ведомость гипотетических записей	Специфический производный балансовый отчет	1-я итерация	2-я итерация	3-я итерация	4-я итерация	5-я итерация	6-я итерация	7-я итерация	8-я итерация	9-я итерация	Чистые активы	Чистые пассивы	Стратегический результат	Фрактальный потенциал	
1. Модуль интерфейса финансового учета. 2. Система начальных операторов интерфейсе финансового учета 3. Интерфейсы управления стратегией: – собственность; – реформирование; – резервная система, риски; – платежеспособность; – финансовое состояние. 4. Модуль контроля.	Бухгалтерские чистые активы	Постановка на учет условных фактов хозяйственной деятельности, забалансовых статей и т.д.	Скорректированные чистые активы	Отражение в учете специфических факторов в соответствующей системе цен	Специфические чистые активы	Обнулирование баланса на основе двойной записи	Специфические чистые пассивы	Корректировка бухгалтерского баланса не предмет определения реальной стоимости собственности	Расчет скорректированных чистых активов	Определение и оценка специфических факторов	Постановка на учет специфических факторов	Расчет специфических чистых активов	Гипотетическая реализация активов и удовлетворение обязательств	Расчет специфических чистых пассивов	Анализ факторов изменения потенциала	Внесение корректировок в стратегию по результатам анализа	Активы-обязательства	Стоимость гипотетической реализации активов – стоимость гипотетического удовлетворения обязательств	Чистые активы (чистые пассивы) на начало периода чистые активы (чистые пассивы) на конец периода	Чистые активы и чистые пассивы во фракталах пространства и времени	
																				Нулевой производный балансовый отчет	Стратегический контроль

Основная особенность интерфейса финансового учета при использовании стратегических программ предусматривает их интеграцию в интерфейс финансового учета через систему агрегированных показателей собственности (основное балансовое уравнение, формула лауреатов Нобелевской премии, разделы баланса, мега счета и т.д.), что предполагает их универсальность без какой-либо привязки к специфике предприятия. В результате стоимость стратегических транзакционных программ в сотни раз обходится дешевле основной управленческой программы управления ресурсным потенциалом (ERP)¹².

Способ и средства взаимодействия программных объектов (приложений, библиотек программ, компонентов ОС) называют интерфейсом программ. Описание функций и структур данных программных объектов, выполненное на языке программирования или языке описания интерфейсов, называют интерфейсом программирования приложений (англ. application programming interface, сокр. API) [26, с. 458].

Интегрированный модуль системы начальных операторов строится примерно на одном из 20 вариантов агрегированных и дезагрегированных показателей собственности около 100 мега-счетов вмонтированных в интерфейс финансового учета.

Такое описание позволяет разработчикам вставлять в коды создаваемых программных объектов вызовы исполняемых кодов др. (ранее разработанных) объектов. Это дает возможность повторно использовать программные объекты, созданные разными разработчиками. Стандартизация интерфейса программ позволяет программам, написанным на различных языках программирования, обмениваться командами и данными с помощью сообщений определенного формата. При этом взаимодействующие программы могут работать как на одном компьютере или компьютерном устройстве, так и на разных (являющихся узлами компьютерной сети). [26, с. 458].

Так, например, в структурированный план счетов военного ведомства США вмонтировано около 100 управленческих, стратегических и контрольных программ, позволяющих министру в интерактивном режиме (без секретарей) получать любую информацию.

В структурированный план счетов негосударственных школ США вмонтировано более 50 программ, обеспечивающих новый уровень управления и контроля.

¹² Внедрение программы ERP с учетом специфики предприятия обходится от 300 тыс. до 15,0 млн. долларов.

Актуальной научно-технической задачей является стандартизация интерфейсов всех видов, от решения которой зависит эффективность проектирования, изготовления и применения программных и аппаратных средств, а также надежность их функционирования [26, с. 458].

Интерфейсы управления стратегией, транзакционными задачами, задачами управленческого учета включают более 100 компьютерных программ (стратегия управления резервной системой, рисками, финансовым состоянием, платежеспособностью и др.). Модуль контроля сформирован системой нулевых балансовых отчетов, позволяющих определять чистые пассивы путем гипотетической реализации активов и удовлетворения обязательств в адекватных ценах.

Агрегаты модели стратегической бухгалтерии сформированы механизмами стратегического учета (структурированный план счетов, бухгалтерский баланс, ведомость корректировочных записей, скорректированный баланс и т.д.), алгоритмом стратегического учета (от 9 до 30 итераций), результатами стратегического учета (чистые активы и пассивы, стратегический результат, фрактальный результат), системой стратегического контроля.

Процесс стратегического учета может быть сформирован данными рис. 2.11.

Разработка и реализация стратегии предприятия может быть представлена данными итерационного поля стратегии (рис. 2.12).

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности
и платежеспособности



Рисунок 2.11 – Процесс стратегического учета.

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности и платежеспособности



Рисунок 2.12 – Итерационное поле стратегии.

Разработка информационной системы стратегического учета включает критические факторы успеха и их обобщение в системе инжинирингового и транзакционного учета (рис. 2.13).

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности
и платежеспособности



Рисунок 2.13 – Система инжинирингового транзакционного учета.

В целом одна из 100 возможных моделей ситуационного стратегического учета может быть представлена моделью (рис. 2.14).

Ситуационные блоки модели	Принципы стратегического учета										Допущения						Критерии и свойства информации стратегического учета										Учетный механизм отражения стратегии									
	Хозяйствующие единицы	Непрерывности деятельности	Соответствия стратегии	Адаптивности	Надежности	Релевантности	Релевантности	Импаритета	Консерватизма	Защиты собственности и сохранения капитала	Наращивания потенциала	Наращивания потенциала	Системная или несистемная организация учета	Неопределенность внешней среды	Уровень риска	Действие внешних факторов и ограничений	Уровень достоверности полученных результатов	Реализация интеллектуальных возможностей	Изменение структуры предприятия	Стратегический характер информации	Релевантность информации	Предсказуемость информации	Предельный уровень	Дезагрегирование информации	Конфиденциальность информации	Особенности учетного процесса	Актуарные	Органические	Синергетические	Дифференциальные	Иммунизационные	Хеджированные	Интегрированного риска	Стратегические	Фрактальные	Виртуальные производные балансовые отчеты
Учет и управление	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	+	Н	Н	Н	О	Н	Н	Н	Н	Н	Н	+
Учет и управление денежными потоками и платежеспособностью	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	В	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	+	О	О	О	Н	Н	В	О	В	Н	В	+
Учет и управление резервной системой и рисками	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	В	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	Н	+	В	О	О	О	В	Н	Н	Н	Н	Н	+	

Рисунок 2.14 – Ситуационная модель стратегического учета.

ГЛАВА 3. СТРАТЕГИЧЕСКИЙ УЧЕТ СОБСТВЕННОСТИ

3.1. Показатели собственности и их использование в управлении.

Собственность¹³ представляет из себя комплекс отношений отдельных индивидов, юридических лиц и государства к совокупности активов и обязательств формирующих национальное богатство страны на микро-, мезо- и макроуровне.

На любом из этих трех уровней институциональных отношений собственность представляет из себя экономическим агрегат, получаемый соизмерением двух основных показателей:

- стоимости всех активов, которыми располагает субъект собственности;
- стоимости обязательств субъекта собственности перед другими институциональными единицами.

Вычитанием из стоимости активов стоимость обязательств в определенных оценках (балансовой, рыночной, справедливой, залоговой, восстановительной и т.д.) определяют чистую стоимость институциональной единицы, называемые чистыми активами, т.е. стоимостью очищенной от долгов.

Основной показатель собственности – это чистые активы, определяемые путем вычитания из активов краткосрочных и долгосрочных обязательств. При этом статьи актива и пассива корректируются по некоторым факторам разным в отдельных странах. В России показатель чистых активов стал применяться с принятием Гражданского Кодекса, с 1 января 1995г.

До этого показатель собственности не исчислялся, так как собственность была общенациональным достоянием. В результате получилось, что страна создавшая плановую экономику, не составляла планового баланса, так как его основная цель – определение собственности: капитал и резервы, чистые активы. Но и до настоящего времени показатель собственности не определяется в целом по стране, округу, городу, муниципалитету, государственному или муниципальному предприятию.

Во всех странах показатель собственности является основным, характеризующим руководителя любой институциональной единицы (коммерческой, государственной, муниципальной, ко-

¹³ Собственность (property) – совокупность отношений отдельных индивидов, групп людей и их ассоциаций к вещам, как к своим, и отношений между людьми по поводу принадлежности вещей.

оперативной) и поэтому принципы их учета должны быть одинаковыми, т.е. коммерческими.

Лауреат Нобелевской премии Роберт Стоун писал, что когда Англия переводила учет в государственных структурах на коммерческие принципы, то это приводило не только к экономической смене власти (банкротство), но и к политической, т.е. переходу к власти оппозиции, так как основным результатом деятельности во всех отношениях становился показатель собственности точнее его изменения от государства до государственного и муниципального предприятия, так как в коммерческом предприятии показатель собственности всегда был определяющим.

По данным бухгалтерского баланса определяются показатели собственности:

- внеоборотные активы;
- оборотные активы;
- уставный капитал;
- собственный капитал, т.е. итог раздела III баланса «Капитал и резервы»;
- чистые активы, которые равняются активам, принимаемым в расчет при определении стоимости, за вычетом пассивов, также принимаемых в расчет;
- гарантии, выданные и полученные (за балансом).

Основной недостаток сводится к тому, что эти показатели исчисляются в балансовой оценке, которая носит исторический характер и далека от реальности.

Очевидно, что необходимо определять реальную стоимость предприятия: биржевую, рыночную, справедливую, залоговую, ликвидационную и т.д.

Биржевая стоимость определяется, если акции предприятия котируются на бирже, путем умножения стоимости акции на их количество. Ясно, что эта стоимость изменяется ежедневно по многим причинам и не может быть основой стратегического учета по двум основаниям:

- во-первых, не имеет отношения к основной части институциональных единиц: государственных, кооперативных, малых предприятий, предпринимателей без образования юридического лица, коммерческих предприятий, акции которых не котируются на бирже;
- не соответствует основным оценочным показателям в рыночной экономике, т.е. рыночной и справедливой оценке предприятия.

Для определения рыночной оценки могут быть использована-

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности
и платежеспособности

ны системы производственных балансовых отчетов:

- органический производный балансовый отчет (с учетом рыночной стоимости);
- субстанционный производный балансовый отчет с учетом справедливой стоимости.

При этом справедливая стоимость равняется рыночной, скорректированной на два фактора:

- создаются все уставные резервы;
- дебиторские и кредиторские обязательства с учетом дисконтированной стоимости будущих платежей.

Все это приводит к тому положению, что основой экономической системы предприятия выступает статус собственности, регулирующий правовое положение собственности в обществе и выступающий ключевым фактором экономического развития.

Различают три статуса собственности:

- общий статус собственности как многообразие отношений собственности, обеспечивающий каждому физическому и юридическому лицу права владения, распоряжения и использования собственности;
- статус управления собственностью включает комплекс структур, связей и коммуникаций, обеспечивающих планирование, финансовый, управленческий и стратегический учет, анализ и контроль процессами использования собственности;
- статус собственности предприятия как имущественного комплекса, определяющий взаимосвязь между хозяйственными операциями по управлению собственностью в самых разнообразных ситуациях: приватизация, разделение, выделение, реорганизация, продажа, передача собственности во внешнее или доверительное управление и др.

Теория права собственности¹⁴ получила развитие в трудах многих исследователей как с точки зрения философских, право-

¹⁴ Право собственности – совокупность юридических норм, закрепляющих и охраняющих принадлежность (присвоимость) материальных благ определенным лицам или коллективам, предусматривающих объем и содержание прав собственника в отношении принадлежащего ему имущества, способы и пределы осуществления этих прав. Наряду с понятием права собственности как совокупности определенных юридических норм (право собственности в объективном смысле) существует понятие права собственности как право конкретного лица (собственника) владеть, пользоваться и распоряжаться определенным имуществом в пределах, установленных законодательством (право собственности в субъективном смысле). Права владения, пользования и распоряжения (правомочия собственника) составляет содержание права собственности как субъективного права.

Субъективное право – обеспеченная законом мера возможного поведения гражданина или организации, направленная на достижение целей, связанных с удовлетворением их интересов.

вых, экономических, бухгалтерских аспектов, так и с позиции отражения перехода права собственности на уровне институциональных единиц. К ним относятся Аристотель, Р. Барр, Е. Бем-Бавсрк фон, Г. Гегель, Дж. Кларк Л. Гайгер, Т. Гоббс, Дж. Локк, Ф. Кенэ, Р. Коуз, К. Маркс, Д. Рикардо, Р. Саватье, А. Смит, И. Фишер и др.

При этом, при рассмотрении собственности с бухгалтерских позиций следует различить два понятия – «цели капитала данного предприятия» и «цели предприятия в целом как субъекта на рынке капитала». Первое понятие количественно выражается в сложившихся на предприятии относительных годовых расходах по обслуживанию своей задолженности перед собственниками и инвесторами и отражается в виде показателя средней стоимости капитала за определенный период (месяц, квартал, год).

Второе может характеризоваться различными показателями, в частности величиной собственного капитала и определяется в виде показателей чистых активов (агрегированный показатель собственности) и чистых пассивов (дезагрегированный показатель собственности). Оба эти понятия количественно взаимосвязаны и могут выражаться в балансовой, рыночной, справедливой, залоговой и других оценках.

Различают и используют в управлении комплекс прав собственности, которые должны найти отражение в финансовом, управленческом и стратегическом учете, контроле и аудите:

- право владения, право суверена;
- право пользования;
- право присвоения;
- право управления;
- право распоряжения;
- право па доход;
- право на безопасность;
- право на передачу в наследство;
- право па бессрочное владение;
- право па ответственность в виде взыскания;
- право па остаточный характер при восстановлении нарушенных интересов;
- правовые отношения по обеспечению сохранности окружающей среды.

Права собственности определяют разрешенные способы использования ресурсов, благ и услуг. Права собственности на активы предприятия включают их использование, изменение их формы и содержания, а так же передачу прав путем их продажи,

дарения, доверительного и внешнего управления и т.д. Права собственности на активы предприятия не являются неограниченными, так как лимитируются законом, нормативными актами, коммерческими договорами и др.

В процессах доверительного управления, инновационной деятельности, капитальных вложений и других случаях возникают и используются специфические права собственности.

Доверительный управляющий обладает специфическим правом собственности, ему переданы собственником права пользования, управления, распоряжения, что приводит к необходимости отдельного учета процессов и результатов доверительного управления.

Специфические особенности нрав собственности в процессах внешнего управления, спонсорской¹⁵ деятельности требуют отдельного их учета от основной деятельности для определения результатов.

Ряд специфических особенностей в области собственности имеет инновационная деятельность:

- объектом учета является результат деятельности, т.е. инновационный продукт;
- собственность на инновационный продукт оценивается.

В конечном итоге показатели собственности, рассматриваемые с позиций учетно-аналитического обеспечения управления бизнесом определяются балансовыми теориями и процессом управления, что подтверждается данными таблицы 3.1.

¹⁵ Спонсор [англ. sponsor, лат. spondere – ручаться, гарантировать]:

- а) поручитель, гарант, например, займа
- б) лицо, или организация, финансирующие проведение какого-либо мероприятия, сооружения, объекта и т.д.

В большинстве стран спонсорская деятельность является самостоятельным видом деятельности, по которой определяется собственность и финансовый результат путем соизмерения доходов с затратами, скорректированными на изменение запасов производственных ресурсов за период.

Таблица 3.1 – Основные показатели стоимости предприятия
как имущественного комплекса

Статический поход	Динамический поход	Эволюционно-адаптивный подход
СА – совокупные активы	ΔСА	
СП – совокупные пассивы	ΔСП	
СУБС – скорректированная чистая балансовая стоимость	ΔСУБС	
ЧСЗ – чистая стоимость замещения	ΔЧСЗ	
СЧА – стоимость чистых активов	Δ СЧА	
СЧП – стоимость чистых пассивов	ΔСЧП	
НСЧА – нулевая стоимость чистых активов	ΔНСЧА	
НСЧП – нулевая стоимость чистых пассивов	ΔНСЧП	
ССК – стоимость собственного капитала	ΔССК	
СВСК – средневзвешенная стоимость собственного капитала	ΔСВСК	
РССК – рыночная стоимость собственного капитала	ΔРССК	
СССК – справедливая стоимость собственного капитала	ΔСССК	
ХСЧА – хеджированная стоимость чистых активов		ΣХСЧА
СРА – стоимость активов риска		ΣСРА
ФСЧА – фрактальная стоимость чистых активов		ΣФСЧА
ФСЧП – фрактальная стоимость чистых пассивов		ΣФСЧП
ИСЧА – иммунизационная стоимость чистых активов		ΣИСЧА
ИСЧП – иммунизационная стоимость чистых пассивов		ΣИСЧП
ССЧА – субсидиарная стоимость чистых активов	*	ΣССЧА
ССЧП – субсидиарная стоимость чистых активов		ΣССЧП

Статический баланс основан на использовании подхода «активы / кредиторская задолженность»¹⁶ и обеспечивает полу-

¹⁶ В современных условиях в бухгалтерском учете используются три подхода:

- «доходы/расходы» характерный для динамической балансовой теории;
- «активы/кредиторская задолженность», составляющий основу стратегической балансовой теории;
- «денежные средства/чистые пассивы».

Автором подхода «денежные средства – чистые пассивы» считается профессор Амстердамского университета Теодор Лимперг (1879-1961), предложивший использовать при определении стоимости принцип гипотетического изъятия ресур-

чение комплекса показателей характеризующих стоимость предприятия:

- совокупные активы;
- совокупные пассивы;
- чистые активы в разных оценках и для разных целей;
- чистые пассивы в разных оценках и для разных целей.

Собственный капитал и его структура включает:

- уставный капитал;
- добавочный капитал;
- резервный капитал;
- нераспределенная прибыль;
- целевые фонды;
- наращенная стратегическая стоимость (табл. 3.2).

При оценке собственности предприятия как имущественного комплекса используются четыре подхода:

- доходный: метод капитализации; метод дисконтирования будущих доходов;
- сравнительный: метод компании-аналога; метод сделок; метод отраслевых коэффициентов;
- затратный: метод стоимости чистых активов; метод ликвидационной стоимости;
- инжиниринговый: более 100 производных балансовых отчетов.

Принципы оценки основаны на 3-х позициях (рис. 3.1).

Направления стратегической оценки:

- оценка стоимости созданного предприятия: основа оценки – бизнес-план, включающий в себя прогнозный бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств;
- оценка стоимости действующего предприятия:
 - 1) развитие внутри предприятия за счет собственных резервов;

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности и платежеспособности

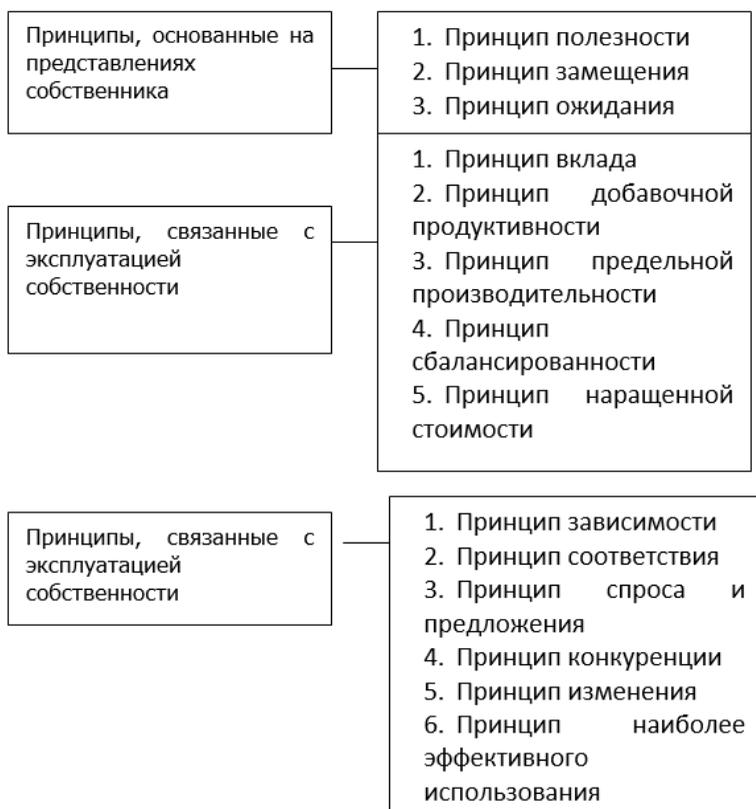


Рисунок 3.1 – Принципы оценки.

2) развитие предприятия в результате реорганизационных процедур;

3) комплексное развитие;

4) стратегическое развитие;

– оценка стоимости реорганизуемого предприятия: оценка с учетом возможной ликвидации в связи с нецелесообразностью дальнейшего существования или выполнения основной задачи;

– стратегический учет оценки сохранения и наращивания собственности: резервная система, риски, изменения, модели поиска;

– стратегический учет оценки управления собственностью: финансового состояния, платежеспособности, инноваций,

венчурной деятельности, ресурсных маркетинговых и внешнеэкономических процессов;

- стратегический учет оценки интеллектуального капитала;
- стратегический оценочный контроль.

Бухгалтерская оценка стоимости предприятия строится на потенциале предприятия (рис. 3.2):

- Интеллектуальный потенциал;
- Управленческий потенциал.

Бухгалтерская модель стратегического учета собственности сформирована 4 позициями:

- бухгалтерские принципы;
- методы учета собственности;
- агрегированные чистые активы;
- дезагрегированные чистые пассивы (рис. 3.3).

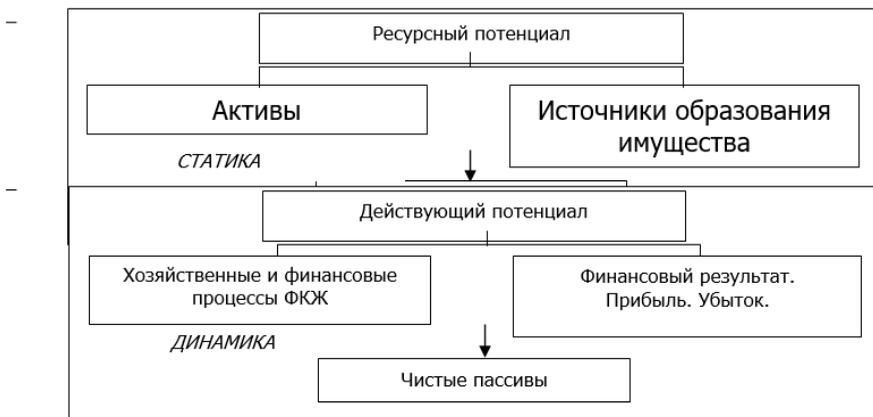


Рис. 3.2 – Потенциал предприятия

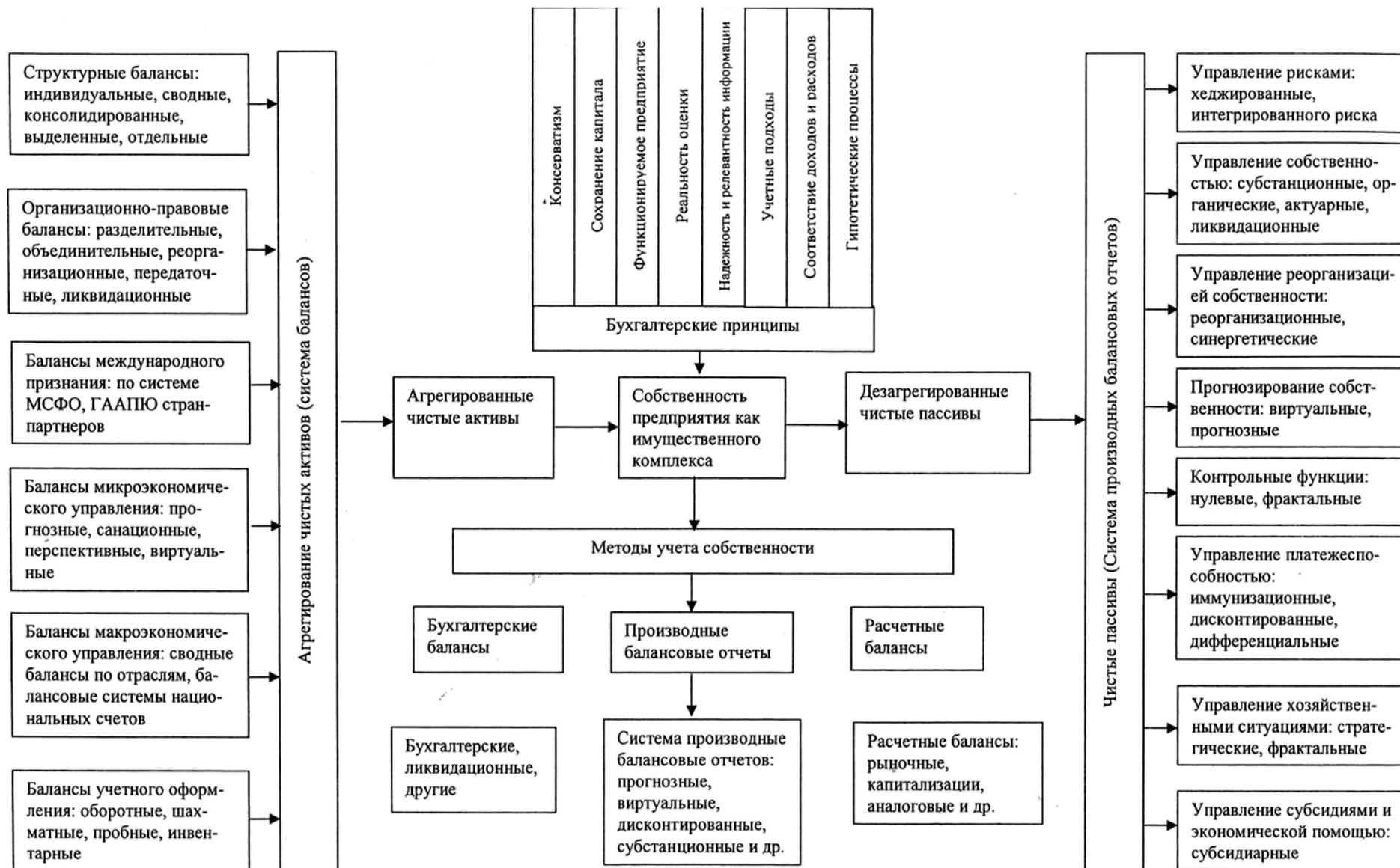


Рисунок 3.3 – Бухгалтерская модель стратегического учета собственности предприятия как имущественного комплекса.

3.2. Методика учета чистых активов и чистых пассивов

В течение последних 30 лет в мировой системе в государственном, муниципальном и коммерческих секторах акцент сместился в сфере управления на показатели собственности вместо финансовых результатов.

Указанная тенденция развития экономики в коммерческом и государственном секторе привели к повышению роли оценки институциональной единицы в целом и ее составных частей, в результате чего перечень оцениваемых составных частей собственности и их качественных показателей резко расширился: объекты бухгалтерского учета, активы¹⁷, условные оценочные значения, оценочные значения капитала и др.

Французский профессор Ж. Ришар писал, что существование множества понятий имущества (ликвидное, вложенное, статическое, актуарное, фискальное и т.п.) делает бессмысленным все попытки сдерживать развитие бухгалтерского учета в железных рамках единообразия.

В результате за прошедший период наряду с показателем чистых активов, определяемых соизмерением скорректированных чистых активов¹⁸ и чистых пассивов в балансовой оценке стали использоваться показатели чистых активов в рыночной, справед-

¹⁷ Актив (лат. *activus* – деятельный, англ. *assets*, фр. *assetz* – достаточный), то есть все, что имеет какую-либо экономическую ценность, стоимость. Они имеют три важнейшие характеристики:

- несут в себе вероятность будущих экономических выгод;
- подконтрольны предприятию;
- являются результатом имевшего ранее место события или операции.

Актив – все, что имеет какую-либо экономическую ценность, то есть способно приносить доход и приводит к увеличению стоимости предприятия, активы можно классифицировать по признаку уже осуществленных инвестиций (размещенные или установленные активы – *assets in place*) и предстоящие инвестиции (активы роста – *grown assets*). Такое деление активов на действующие и прогнозируемые к введению в эксплуатацию привело к появлению производных балансовых отчетов активов роста.

¹⁸ Инструктивные материалы по определению стоимости чистых активов в России были утверждены в 1995 г. До сих пор не разработаны методики по определению чистых активов в рыночных и справедливых ценах. Составляемая в процессе приватизации в 1992-1995 гг. форма № 9 предусматривала определение стоимости имущества в ценах на 1 января 1992 г.

Ликвидационные балансы в ходе приватизации составлялись в течение нескольких месяцев в 1992 г. и затем были отменены. В результате не было произведено разделение собственности, полученной от государства и заработанной предприятиями в ходе козыгинской реформы. В этот период по данным профессора В. И. Ткача, ликвидационные балансы в России могли составить несколько сотен человек, а нулевые – единицы. Все это было вызвано тем обстоятельством, что с 1917 года в бывшем СССР показателя собственности не существовало, а поэтому и не составлялись плановые бухгалтерские балансы в системе регистров техпромфинплана.

ливой, залоговой и др. оценке (более 50 видов) и показатели чистых пассивов (дезагрегированный показатель собственности), получаемых путем условной (гипотетической) реализации активов и удовлетворением обязательств. На составление показателя чистой стоимости капитала как источника собственности, в отличие от чистых активов как показателя чистого имущества оказали влияние многие исследователи: И.Ф. Шерр (концепция двух рядов счетов: имущества и капитала), Т. Лимперг (гипотетическая реализация), немецкая балансовая школа (нулевой баланс), Т. Пехе (теория двойной записи на основании мегасчетов), В.И. Ткач, Н.А. Бреславцева, Г.Е. Крохичева, Д.В. Курсеев, Е.В. Кузнецова, Л.А. Зимакова и другие (теория производных балансовых отчетов). Термин «чистые пассивы» в России был введен профессором В.И. Ткачем и разработан в его научной школе, компьютерная программа по расчету чистых пассивов была разработана и зарегистрирована в Роспатенте РФ В.В. Лесняком.

Чистые активы, чистая стоимость имущества, как разница между активами предприятия и его обязательства всегда вызывали пристальное внимание бухгалтеров, юристов, собственников и партнеров предприятия. Трудно установить когда этот показатель был впервые отражен в учете, хотя его первоначальное исчисление требовало использования двух бухгалтерских методов: инвентаризация для определения стоимости имущества и контокоррентного счета, то есть активно-пассивного счета расчетов для определения сумм дебиторской и кредиторской задолженности.

Формирование показателя чистых активов и чистых пассивов исходит из теории двух рядов счетов И.Ф. Шера, утверждавшего, что конечная цель бухгалтерии состоит в двойном выводе чистого капитала, то есть чистых активов как агрегированного¹⁹ показателя собственности и чистых пассивов как дезагрегирован-

¹⁹ Агрегат [лат. *aggregatus* – присоединенный] при описании объекта, процесса, явления – переход к более крупным единицам описания – агрегатам по отношению к исходным единицам.

Поскольку агрегированное описание содержит в сравнении с исходным меньше информации, такой переход может оказаться целесообразным, если он позволяет избавиться от информации, которая для конкретной цели, задачи является избыточной, либо если объект исходной информации превысит возможности ее анализа.

Агрегирование в процессах моделирования (экономических процессов, явлений, объектов) представляет собой наиболее крупные единицы конкурирования системы – агрегаты, которые сформированы комплексом субагрегатов, характеризующих в целом систему, в нашем случае бухгалтерскую модель управления собственностью предприятия как имущественного комплекса.

ного показателя собственности (уставный капитал, добавочный капитал, резервный капитал, прибыль, наращенная стоимость).

Стоимость имущества в виде чистых активов, определяется основной балансовой формулой: Активы = Капитал + Пассивы и может быть представлена данными рисунка 3.4.

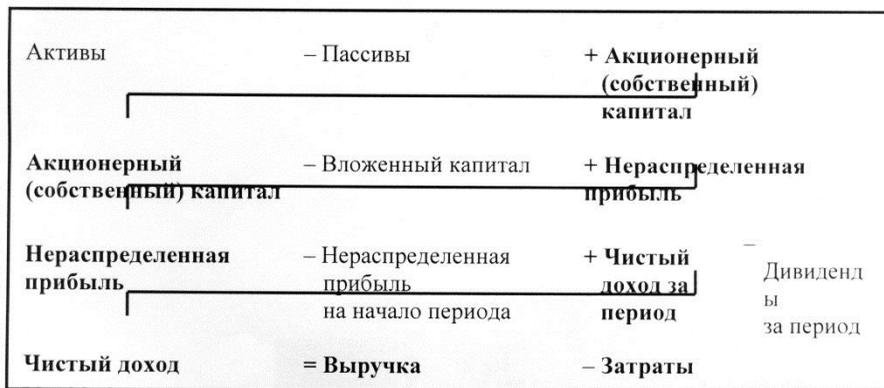


Рисунок 3.4 – Балансовые уравнения.

Имеются многочисленные формулы и определения чистых активов, капитала, собственного капитала, а также системы корректировок активов и пассивов (в России шесть факторов, в мировой экономике – до пятнадцати).

Так, например, Мэтьюс и Перера пишут, что «собственный капитал есть остаточная доля (residual interest) собственника в активах хозяйствующего субъекта, остающаяся после вычета кредиторской задолженности». Термин equity (собственный капитал) выбран во избежание односторонности, присущей другим терминам, как, например, «акционерный капитал» (shareholders funds). Собственный капитал нельзя определять в отрыве от других составляющих финансового положения, выявляемых после определения активов и кредиторской задолженности. На собственный капитал влияют также решения об увеличении и уменьшении капитала (вклады собственников и выплаты собственникам).

Определение чистых активов и чистых пассивов производится на следующих принципах:

- неделимость имущества;
- фиктивная ликвидация;
- капитализация;

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности
и платежеспособности

- непрерывность хозяйственной деятельности;
- осмотрительность / осторожность;
- самостоятельная способность к реализации;
- надлежащий бухгалтерский учет;
- импаритет;
- неопровержимость обязательства;
- сохранение капитала.

Основные положения методики учета чистых активов и чистых пассивов представлены данными таблицы 3.3.

Методика учета чистых активов и чистых пассивов представлена блоками:

- собственный капитал;
- два ряда счетов;
- бухгалтерские теории;
- формулы определения чистых активов и чистых пассивов;
- используемые учетные подходы;
- оценки;
- бухгалтерские подходы;
- учетные механизмы;
- решаемые задачи;
- контроль.

Таблица 3.3 – Методика учета чистых активов и чистых пассивов.

Блоки Чистое имущество и капитал	Собственный капитал	Два ряда счетов	Бухгалтерские теории	Формула	Учетные подходы	Оценки	Учетные механизмы	Решаемые задачи	Контроль
1. Чистые активы (Ач)	Агрегированный показатель собственности	Имущественный ряд счетов	Инвентарно-долговая (Л. Пачоли) Статистическая (Г. Симоню Гю Штрауб, А. Рем, В. Обри и др) Актуарная (Ж. Ришар) Органическая (Ф. Шмидт, Й. Бетге) Ликвидационная (А. Хариссон, М. Пратт, В.Д. Новодворский, М. Берлинер и др.)	$K=A-O$ $K=A$ $K \pm \Delta C = (A \pm \Delta A) - O$ $A=OA$ $\Pi=OP$ $A-ЧК=OK$	Активы / Кредиторская задолженность / Доходы / Расходы	Бухгалтерская оценка и при использовании инжиниринговых механизмов в рыночной стоимости	Бухгалтерские, прогнозные, стратегические балансы	Управление активами	Таблицы увязок
2. Чистые пассивы (Пч)	Дезагрегированный показатель собственности	Ряд счетов источников	Двух рядов счетов (И.Ф. Шерр, К.Ю. Цыганков) Мега счета (Т. Пехе) Нулевая (Т. Лимперг, В. Ле-Кутр, В.И. Ткач, Г.Е. Крохичева, Н.А. Бреславцева, Д.В. Курсеев) Иммунизационная (Д. Кидуэлл, Р. Петерсон, Д.У. Блэкуэлл, В.И. Ткач, Г.Е. Крохичева) Хеджированная (В.И. Ткач, Г.Е. Крохичева) Синергетическая (И. Ансофф, М. Портер) Фрактальная (Г.Е. Крохичева) Стратегическая (И.Н. Богатая) Репродуктивная (Гомберг, Т. Лимберг)	$D=ЧП$ $У=-K$	Денежные средства / Чистые пассивы	Около 50 видов оценки	Система производных балансовых отчетов (более 100)	Управление экономическими процессами	Нулевые балансы

Собственный капитал формируется и выражается в виде агрегированного показателя (чистые активы) и дезагрегированного показателя (чистые пассивы).

В целом же собственный капитал рассматривается в качестве структурных составляющих (уставный, добавочный и резервный капитал, нераспределенная прибыль, целевые фонды) и источников его формирования (рис. 3.5).

В результате изменение чистых активов формируется под воздействием обоих факторов.

Механизм определения чистых активов в этом случае наиболее точно выразил французский профессор Жак Ришар, указавший, что если мы обозначим через S собственный капитал предыдущего периода, а через A' , D' , S' соответственно суммы активов, кредиторской задолженности и собственного капитала по итогам текущей инвентаризации, то финансовый результат отчетного периода R' будет рассчитан следующим образом:

A' активы

- D' кредиторская задолженность
- = S' текущий собственный капитал
- S предыдущий собственный капитал
- = R' результат текущего периода

При этом оценка активов и обязательств может производиться:

- по балансовой стоимости;
- по дисконтированной стоимости на определенную дату;
- по наращенной стоимости;
- по рыночной стоимости;
- по другим видам оценок: восстановительная, биржевая и т.п.

Процесс управления собственностью строится на базе использования двух рядов счетов:

- имущественный ряд счетов и связанных с ними обязательств используется для управления агрегированного показателя собственности, т.е. чистых активов.

С точки зрения К. Ю. Цыганкова, составные части имущества и источники имущества могут быть представлены данными таблицы 3.4.



Рисунок 3.5 – Собственный капитал и его структура

Таблица 3.4 – Два ряда счетов (85, с. 370).

Составные части имущества	Источники имущества
1. Имущественные активы	1. Вложения в капитал предприятия
1.1. Вещные активы	2. Финансовый результат (ФР)
1.2. Нематериальные активы	2.1. Доходы
1.3. Обязательства к получению	2.2. Расходы
2. Имущественные пассивы	3. Начисленные дивиденды
Обязательства к уплате	4. Прочие источники (дооценки и т.д.)
Капитал = Активы – Пассивы	Капитал = Получено + Заработано

Использование двух рядов счетов позволяет определить чистую стоимость имущества.

Чистые пассивы представлены также двумя рядами, но качественно отличными, так как в виде источников выступают счета стоимости капитала, а имущественный ряд представлен общей совокупностью свободных денежных ресурсов:

- имущественный ряд: свободные денежные ресурсы или убытки;
- ряд источников: дезагрегированные показатели источников собственности (уставный, резервный, добавочный капитал, прибыль, наращенная стоимость) или отрицательный капитал.

Это разграничение обусловлено тем, что в учете присутствуют как бы два слоя: 1) натуральный – реальное наличие учитываемых ценностей (отражается предпринимательский капитал в натуральном измерителе); 2) стоимостной – абстрактное наличие учитываемых ценностей (отражается предпринимательский капитал в денежном измерителе). Отсюда результат хозяйственной деятельности определяется приростом (уменьшением) реального капитала.

В учете и управлении собственностью используются бухгалтерские теории чистых активов и чистых пассивов.

Чистые активы определяются следующими балансовыми теориями:

- инвентарно-долговой (Л. Пачоли);
- статической (Г. Симон, Г. Штроуб, А. Реш, В. Обри и др.);
- динамической (Э. Шмаленбах);
- актуарной (Ж. Ришар);
- органической (Ф. Шмидт, Й. Бетге);

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности и платежеспособности

– ликвидационной (А. Хариссон, М. Пратт, В.Д. Новодворский М. Берлинер и др.).

Чистые пассивы представлены следующими балансовыми теориями:

– теорией двух рядов счетов (И.Ф. Шерр, К.Ю. Цыганков);

– теорией мега счетов (Т. Пехе);

– нулевой теорией, или теорией обнуливания²⁰ (Т. Лимперг,

В. Ле-Кутр, В.И. Ткач, Г.Е. Крохичева, Н.А. Бреславцева, Д.В. Курсеев);

– иммунизационной (Д. Кидуэлл, Р. Петерсон, Д.У. Блэкуэлл, В.И. Ткач, Г.Е. Крохичева);

– хеджированной (В.И. Ткач, Г.Е. Крохичева, М.Ю. Аниеев);

– синергетической (И. Ансофф, М. Портер);

– фрактальной (Г.Е. Крохичева);

– стратегической (И.Н. Богатая, А.Н. Щемелев);

– репродуктивная (Т. Лимперг, А. Гомберг).

Большинство этих теорий ориентированы на реализацию дезагрегированных показателей собственности в условиях прогнозирования, ситуационных решений и т.д.

Чистые активы, в зависимости от используемых теорий, определяются по формулам:

– $K = A - O$ (теория собственности);

– $K = A$ (теория хозяйствующей единицы);

– $K \pm ДС = (A \pm \Delta A) - O$ (теория предприятия);

– $A = OA; П = ОП$ (теория фонда);

– $A - ЧК = ОК$ (теория остаточного капитала).

Чистые пассивы²¹ определяются по формулам:

– положительная величина: $D = ЧП$;

– отрицательная величина: $У = -K^{22}$.

²⁰ Значительный вклад в разработку и использование нулевых балансовых отчетов и их вариантов (финансовых, экономических, актуарных и др.) внесли У. Патон, Й. Бетге, Д.У. Блэкуэлл, И.Буррий, К. Друри, Т. Зоммерфельд, Э. Комиоль, Д.С. Кидуэлл, Т. Лимперг, Ж. Лоран, Р. Герц, Р. Экклз, В. Ле-Кутр, Г. Никлиш, Р.Л. Петерсон, Э. Шмаленбах, Ж. Ришар, Д. Филипс, Ф. Шмидт, А. Дамодаран и др. Профессорами и доцентами кафедр бухгалтерского учета, аудита, управленческого учета и анализа Ростовского государственного строительного университета получено более 100 свидетельств о государственной регистрации программ для ЭВМ от Федеральной службы по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам РФ, построенных на теории нулевых балансов (прогнозный, синергетический, иммунизационный, хеджированный, субсидиарный, сегментарный, мониторинговый, ситуационный, стратегический и др.)

²¹ Методика расчета и анализа чистых пассивов коммерческой организации. Свидетельство Федеральной службы по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам №2007610116 от 09.01.2007 (правообладатель Лесняк И.В.).

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности
и платежеспособности

Седьмой агрегат концепции представлен учетным инструментарием:

- чистые активы определяются на базе бухгалтерского баланса и двойной записи;
- чистые пассивы определяются на основе использования системы инструментов бухгалтерского инжиниринга (нулевые, иммунизационные, хеджированные, синергетические, фрактальные, стратегические и другие производные балансовые отчеты, разработанные и запатентованные в виде компьютерных программ и агрегированных проводок).²³

Методика учета чистых активов и чистых пассивов построена на использовании учетных подходов, т.е. системы взаимосвязи между двумя рядами счетов.

Для чистых активов характерно использование двух подходов: «активы/кредиторская задолженность»; «доходы/расходы».

Подход «активы/кредиторская задолженность» положен в основу инвентарно-долговой, статической, актуарной, органической и ликвидационных балансовых теорий. Динамическая концепция была разработана Э. Шмаленбахом, который определял динамический баланс как соотношение активного и пассивного резерва сил, представляя и определяя финансовые результаты с учетом временных отношений между материальными и финансовыми оборотами.

Временные отношения проявлялись в том, что Э. Шмаленбах ввел в баланс статьи «Расходы будущих периодов» и «Доходы будущих периодов». Соотношение активного и пассивного резерва сил проявлялось в широком использовании счетов и статей резервов, незавершенного производства и капитализации активных и пассивных статей баланса.

Э. Шмаленбах представлял бухгалтерский баланс в виде моста между расходами и затратами, с одной стороны, и поступлениями и доходами, с другой.

Подход «денежные средства/чистые пассивы» положен в основу определения чистых пассивов, когда в результате гипотетических процессов обеспечивается гипотетическая реализация акти-

²² Легенда: К – капитал, А – активы, О – обязательства, Д – денежные средства, ЧП – чистые пассивы. У – убытки, -К – отрицательный капитал, ДС – добавленная стоимость капитала, ДА – изменение активов. ОА – ограничение активов, П – пассивы, ОП – ограничение пассивов, ЧК – часть капитала. ОК – остаточный капитал.

²³ В методику и практику использования системы производных балансовых отчетов значительный вклад внесли И.Н. Богатая, Н.А. Бреславцева, Д.В. Бондарь, Н.А. Грибков, В.В. Затагина, В.В. Карашенко, Г.Е. Крохичева. Е.В. Кузнецова, Н.Т. Лабынцев, Д.В. Назаров, В.Д.Новодворский, Н.Ю. Псарева. Т.А. Столбунова. И.В. Сугаипова, Ф.Т. Теуважукова, В.И. Ткач, П.Е. Шумилин, Т.М. Курилова. А.А. Эрлихман. М.Ю. Анিকেев, Э.Л. Архипов, Е.А. Карявкина и другие.

вов в определенной последовательности (по определенным правилам от более ликвидных к менее ликвидным) в любых ценах, вытекающих из экономической ситуации, и гипотетическим удовлетворением обязательств также в определенной последовательности, вытекающей из юридического законодательства страны с учетом гарантий и залогов.

При отражении гипотетических процессов принимаются во внимание многие факторы, вытекающие из управляемой экономической ситуации:

- размеры, процентные ставки, сроки и риски платежей или неплатежей;
- экономические, финансовые, налоговые и другие риски и рисковые ситуации;
- показатели, характеризующие направления стратегической активности;
- инвестиционная политика;
- прогнозируемые варианты капитальных вложений;
- агрегаты резервной системы предприятия;
- синергетический эффект, получаемый при реорганизации, реформировании собственности за счет аккумулированных факторов организационного, технического и технологического характера;
- получение государственной помощи;
- проведение гарантийной и залоговой политики;
- проведение частичной или полной замены материально-технической базы;
- изменение рыночной политики по расширению и проникновению на новые сегменты рынка и т.д.

В результате чистые пассивы позволяют управлять прогнозными, альтернативными мероприятиями с определением зоны риска (активная, пассивная, нейтральная), маржи безопасности и получаемой в результате стоимости чистых пассивов в адекватных оценках.

Методика учета чистых активов и чистых пассивов строится на использовании системы оценки:

- чистые активы оцениваются в балансовой стоимости, а при использовании инструментов бухгалтерского инжиниринга в рыночной стоимости;
- чистые пассивы оцениваются в любой из более, чем 50 видов оценки: рыночная, справедливая, биржевая, восстановительная, ликвидационная и др.

Методика учета чистых активов и чистых пассивов строится на использовании системы учетных механизмов:

- чистые активы: бухгалтерские, прогнозные, стратеги-

ческие и другие балансы;

- чистые пассивы учитываются с помощью инструментов бухгалтерского инжиниринга: системы производных балансовых отчетов (более 100), сводных ведомостей оценки, ведомостей оценки гудвилла и др.

Чистые пассивы определяются на базе использования метода гипотетической реализации активов и гипотетического удовлетворения обязательств, автором которого считается Теодор Лимперг.

Т. Лимперг создал концепцию стоимости, которая могла применяться в условиях ведения бизнеса в качестве альтернативы господствующим современным концепциям субъективной стоимости, которые базируются на индивидуальных предпочтениях и оценках полезности. Он основывал свою концепцию стоимости на понятии гипотетического изъятия: стоимость активов может быть определена путем вычисления убытков предприятия в случае лишения его этих активов в рыночной или справедливой оценке²⁴.

Методика учета чистых активов и чистых пассивов обеспечивает решение следующих задач:

- чистые активы: управление собственностью в различных экономических ситуациях;
- чистые пассивы: управление экономическими процессами, финансовым состоянием, резервной системой, рисками, организационными процессами и др.

Специализированными чистыми пассивами называются дезагрегированные показатели собственности, определенные с учетом изменения собственности в результате постановки на учет ряда агрегированных показателей:

- инновационные программы;
- агрегаты резервной системы предприятия;
- синергетический эффект, получаемый при реорганизации, реформировании собственности за счет аккумулированных факторов организационного, технического и технологического характера;

²⁴ Оценка по справедливой стоимости может быть проведена на базе использования актуализированного производного балансового отчета.

Впервые метод учета на базе справедливой стоимости был разработан Р. Дж. Чамберсом (1917-1999), который назвал его в 1966 году непрерывно осуществляемым (актуализированным) учетом.

Сторонник радикального изменения бухгалтерского учета исходил из логических постулатов и поэтому принципиально не связан с практикой и ее обычаями. Внедрение, например, профессором Г. Е. Крохичевой фактальных балансовых отчетов построено на логическом постулате использования в учете 3-го и 4-ю измерения: территориальных (сегменты деятельности) и временных (денежные потоки) фракталов.

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности и платежеспособности

- проникновение на новые рынки;
- получение государственной помощи;
- проведение залоговой политики;
- проведение частичной или полной замены материально-технической базы;
- изменение рыночной ситуации.

Для исчисления в денежном выражении стоимости имущества предприятия и определения величины его собственного капитала может быть использована следующая система оценок в разработанной диссертантом методике управленческого учета:

- справедливая (управление собственностью в процессах функционирования и реформирования);
- рыночная (управление собственностью в процессах доверительного управления, внешнего управления, венчурного управления, управление собственностью во фракталах времени и пространства, управление прогнозированием развития собственности, управление правительственной помощью, субсидиями и грантами);
- балансовая (управление юридическим использованием собственности);
- залоговая (управление собственностью в процессе функционирования);
- текущая (управление собственностью в процессе роста).

Организация контроля в методике учета чистых активов и чистых пассивов направлена на обеспечение релевантности и сохранности собственности и обеспечивается использованием методов:

- контроль использования чистых активов строится на базе использования традиционных методов: инвентаризация, оценка, увязка взаимосвязанных показателей на основе метода двойной записи и др.;
- контроль состояния и движения чистых пассивов в процессах бухгалтерского управления собственностью и экономическими процессами строится на базе использования системы нулевых и специфических производных балансовых процессов.

Значительный вклад в разработку и использование нулевых балансовых отчетов и их вариантов (финансовых, экономических, актуарных и др.) внесли У. Патон, Й. Бетге, Д.У. Блэкуэлл, И. Буррий, К. Друри. Т. Зоммерфельд, Э. Комиоль, Д.С. Кидуэлл, Т. Лимперг, Ж. Лоран, Р. Герц, Р. Экклз, В. Ле-Кутр. Г. Никлиш. Р.Л. Пейтерсон, Э. Шмаленбах, Ж. Ришар, Д. Филипс, Ф. Шмидт, А. Дамон

даран и др. Профессорами и доцентами кафедр бухгалтерского учета, аудита, управленческого учета и анализа Ростовского государственного строительного университета получено более 100 свидетельств о государственной регистрации программ для ЭВМ от Федеральной службы по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам РФ, построенных на теории нулевых балансов (прогнозный, синергетический, иммунизационный, хеджированный, субсидиарный, сегментарный, мониторинговый, ситуационный, стратегический и др.) (профессора В.И. Ткач, Д.В. Курсеев, Г.Е. Крохичева, Е.В. Кузнецова и др.)

В целом методика учета чистых активов и чистых пассивов обеспечивает управление собственностью в адекватных оценках и управление и контроль комплекса экономических процессов.

3.3. Стратегический учет собственности функционирующего предприятия

Управление собственностью является одной из наиболее важных проблем, решаемых предприятиями в рыночной экономике. Роль же бухгалтерского учета сводится к учетно-аналитическому обеспечению управления собственностью в адекватных оценках, платежеспособностью, финансовым состоянием, резервной системой, рисками в целях обеспечения эффективного комплексного использования ресурсного потенциала предприятия.

Управление собственностью строится с учетом следующих факторов:

- стоимость рассматривается как имущественный комплекс, т.е. соизмеряются все активы с обязательствами предприятия как институциональной²⁵ единицы;
- стратегический учет собственности интегрируется в систему финансового учета на базе использования принципов трансакционного учета;
- целесообразно использовать инжиниринговые механизмы учета: субстанционный, органический, актуарный, гаран-

²⁵ Институционализм [франц. Institutionalism, лат. Institutum установление] – одно из направлений государственоведения XX века, рассматривающее политическую организацию, в т.ч. государство, как комплекс различных объединений граждан – «институций» (например, семья, партия, профсоюз, предприятие, доверительное управление собственностью, внешнее управление собственностью и т.п.).

Единицей классификации предприятий по секторам экономики в системе национальных счетов является институциональная единица, т.е. хозяйствующий субъект, который владеет и распоряжается активами, от своего имени принимает обязательства, вступает в экономические операции с другими институциональными единицами, составляет полный набор счетов, включая баланс активов и пассивов.

тийный, дисконтированный, реорганизационный, доверительный, санационный, венчурный, разделительный, консолидированный, фрактиальный, прогнозный, стратегический, субсидиарный и другие производные балансовые отчеты;

– управление собственностью строится во взаимосвязи с резервной системой и рисками (рис. 3.6);

– стратегический учет организуется по всем видам собственности с тем, чтобы можно было определить стоимость и ее изменение в разрезе всех институциональных единиц (предприятий, муниципалитетов, субъектов федерации и т.д.).

Лауреат Нобелевской премии Роберт Стоун отмечал, что когда Англия переводила учет в государственных структурах на коммерческие принципы, то это приводило не только к экономической смене власти (банкротство), но и к политической, т.е. приходу к власти оппозиции, так как основным результатом деятельности во всех отношениях становится показатель собственности точнее его изменения от государства до государственного и муниципального предприятия, так как в коммерческом предприятии показатель собственности всегда был определяющим.

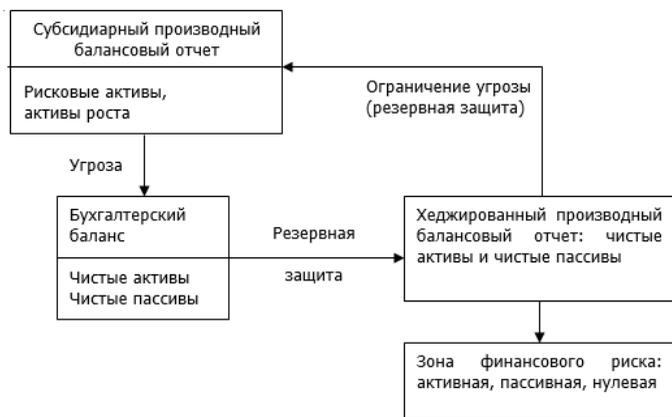


Рисунок 3.6 – Взаимосвязь составных частей учета и управления собственностью.

На рыночную стоимость институциональной единицы влияют:

- разработанная стратегическая модель развития;
- коммерческие, инвестиционные и финансовые решения;
- используемые инжиниринговые механизмы (рис. 3.7).

В основу методики стратегического учета собственности институциональной единицы целесообразно положить концепцию стратегического учета интеллектуального капитала, разработанную Т.О. Графовой:

- стратегические решения;
- стратегические инжиниринговые инструменты;
- виды стратегического учета;
- результаты (рис. 3.8).

I. Предприятия с положительным капиталом.

А. Агрессивно-инновационная стратегия.

Б. Инновационная стратегия.

В. Традиционная стратегия.

II. Предприятия с отрицательным капиталом.

А. Реорганизационная стратегия.

Б. Синергетическая стратегия.

В. Сиквизационная стратегия.

Методика стратегического учета собственности сформирована разделами:

- объекты стратегического учета;
- оценки институциональной единицы, как имущественного комплекса;
- учетные механизмы, используемые при организации стратегического учета и управления;
- технология стратегического учета.

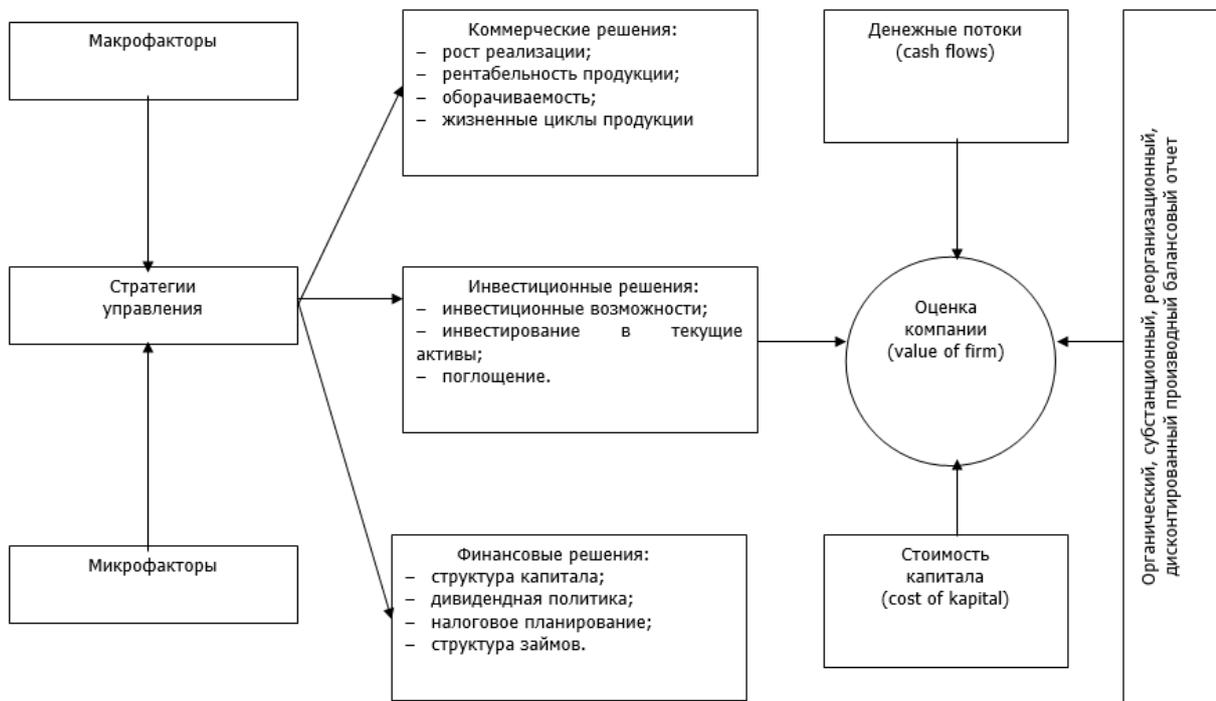


Рисунок 3.7 – Взаимосвязь факторов, влияющих на оценку институциональной единицы.

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности и платежеспособности

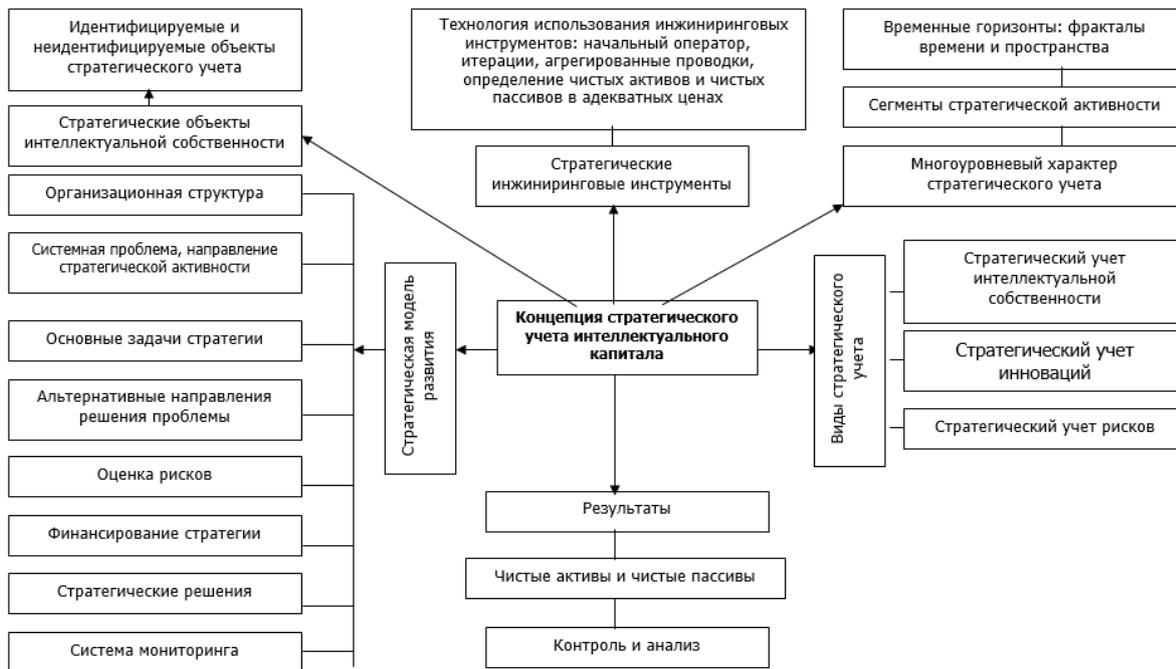


Рисунок 3.8 – Концепция стратегического учета интеллектуального капитала в ракурсе модели развития предприятия.

- Объекты стратегического учета подразделяются на группы:
- институциональные единицы любой формы собственности²⁶;
 - виды деятельности, определяемые структурированным планом счетов:
 - основная деятельность;
 - инновационная деятельность;
 - реорганизационная деятельность;
 - доверительное управление собственностью;
 - инвестиционная деятельность;
 - совместная деятельность;
 - прочие виды деятельности.
 - бизнес-единицы сформированы различными центрами финансовой ответственности: прибыли, рентабельности, собственности, инвестиций, доходов, расходов и др.
- Этапы учета и управления собственностью включают:
- исследование особенностей функционирования предприятий и отдельных структурных подразделений с позиции их влияния на отдельные аспекты формирования аспекты формирования и использования собственности;
 - определение основных типов центров ответственности в разрезе структурных подразделений предприятия;
 - формирования системы прав, обязанностей и меры ответственности руководителей институциональных единиц;
 - разработка и доведение институциональным единицам плановых (нормативных) заданий в форме фрактальных производных балансовых отчетов;
 - обеспечение контроля за выполнением установленных показателей собственности в виде агрегированных (чистых активов) и дезагрегированных показателей собственности.

²⁶ Юридические и физические лица, являющиеся субъектами экономической деятельности, ведущие учет и составляющие отчетность и функционирующие на договорных отношениях.

Таблица 3.5 – Методика стратегического учета собственности институциональной единицы

Институциональные имущественные комплексы	Объекты стратегического учета			Оценка институциональной единицы как		Учетные механизмы
	институциональная единица	виды деятельности	центры финансовой ответственности (Бизнес- единицы)	подходы	методы оценки	
1	2	3	4	5	6	7
I. Предприятия с положительным капиталом А. Агрессивно-инновационная стратегия Б. Инновационная стратегия В. Традиционная стратегия II. Предприятия с отрицательным капиталом А. Реорганизационная стратегия Б. Синергетическая стратегия В. Сиквизационная стратегия	Институциональные единицы любой формы собственности	Виды деятельности, определяемые структурированным планом счетов	Инвестиционные, доходные, расходные, прибыли, финансовой ответственности, инновационные	Доходный подход (капитализации и дисконтирования), рыночный подход, подходы по активам и подходы по пассивам	Более 20 методов оценки в зависимости от решаемых задач и поставленных целей	Система инструментов бухгалтерского инжиниринга: инжиниринговые подходы, ситуации, процедуры

Продолжение таблицы 3.5

Институциональные имущественные комплексы	Технология стратегического учета											
	Начальный оператор	Итерации (Агрегированные бухгалтерские проводки)							Конечный оператор	Зона финансового риска	Принимаемые решения	Контроль
		Корректировочные проводки	стратегические проводки									
			Агрессивные	Инновационные	Традиционные	Реорганизационные	Синергетические	Ликвидационные				
1	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
I. Предприятия с положительным капиталом	Заполняется по данным конкретного предприятия (Стратегический прогнозный баланс ООО «Аристотель»)											Нулевой баланс
А. Агрессивно-инновационная стратегия												
Б. Инновационная стратегия												
В. Традиционная стратегия	Заполняется по данным соответствующей институциональной единицы											
II. Предприятия с отрицательным капиталом												
А. Реорганизационная стратегия												
Б. Синергетическая стратегия												
В. Сиквизационная стратегия												

Оценка институциональной единицы как имущественного комплекса рассматривается с двух позиций:

- подходы и оценка;
- методы оценки.

В современных условиях существует четыре концептуальных подхода к оценке бизнеса:

1. Доходный подход с двумя вариантами: метод капитализации и метод дисконтирования.

2. Рыночный подход (сравнительный) с двумя подметодами.

3. Подходы по активами (затратным) с двумя направлениями: метод скорректированной балансовой стоимости и метод переоцененной балансовой стоимости.

4. Подход по пассивам (чистые пассивы) используется для управления собственностью, платежеспособностью, резервной системой, прогнозами, синергизмом и др. и делится на подметоды:

- чистые активы в адекватных оценках;
- специальные чистые активы;
- чистые пассивы в адекватных оценках;
- специальные чистые пассивы.

При проведении оценки стоимости предприятия как имущественного комплекса принимаются во внимание принципы – оценки, направления оценки и результаты оценки.

Принципы оценки группируются по 3 направлениям (рис. 3.8):



Рисунок 3.8 – Принципы оценки предприятия как имущественного комплекса

Направления оценки включают:

1) Оценка стоимости созданного предприятия: основа оценки – бизнес-план, включающий в себя прогнозный бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств.

2) Оценка стоимости действующего предприятия: развитие внутри предприятия за счет собственных резервов; развитие предприятия в результате реорганизационных процедур; комплексное развитие.

3) Оценка стоимости реорганизуемого предприятия: оценка с учетом возможной ликвидации в связи с нецелесообразностью дальнейшего существования или выполнением основной задачи.

4) Оценка стоимости ликвидируемого предприятия: оценка стоимости предприятия с учетом прекращения принципа непрерывности деятельности.

Бухгалтерская оценка стоимости предприятия как имущественного комплекса позволяет получить стоимость ресурсного и действующего потенциала в разрезе показателей чистых активов и чистых пассивов (рис. 3.9).

Имущественные комплексы в процессе функционирования включают институциональные единицы, которые по заключению аудиторов будут функционировать не менее 1 года.

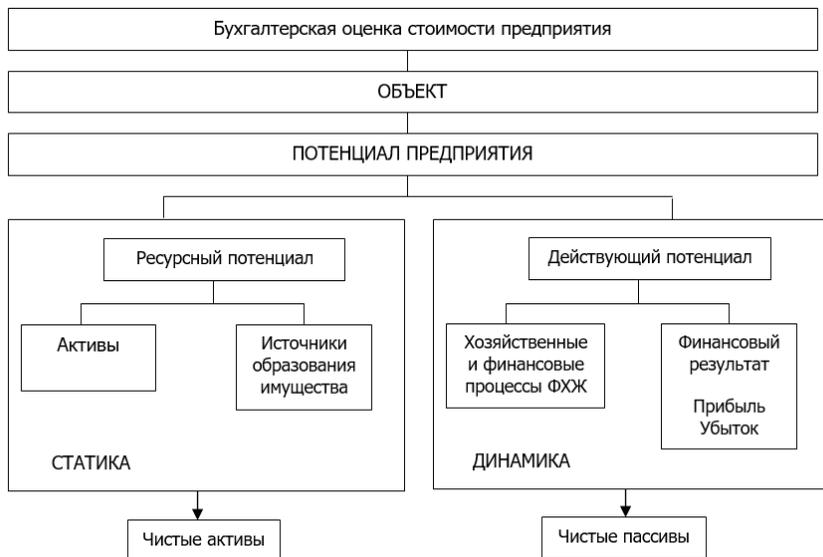


Рис. 3.9 Структура бухгалтерской оценки институциональной единицы как имущественного комплекса²⁷.

Имущественные комплексы в процессе реформирования включают консолидируемые, разделяемые и ликвидируемые институциональные единицы.

Имущественными агрегатами выступают институциональные единицы, бизнес-единицы²⁸, виды деятельности, связанные с управлением имуществом (доверительное и внешнее управление, благотворительная деятельность и др.) и совместная деятельность, агрегаты в процессе трансформирования собственности.

В мировой экономике используется несколько десятков методик оценки собственности:

- метод венчурных производных балансовых отчетов;
- чистая приведенная стоимость;

²⁷ Комплекс [лат. complexus связь, сочетание] – совокупность предметов, действий, свойств или явлений, составляющих одно целое, в нашем исследовании совокупность активов в сопоставлении с обязательствами, позволяющая определить стоимость чистого имущества комплекса (коммерческие и некоммерческие предприятия, холдинги и т.д.).

²⁸ Бизнес единица – название подразделения предприятия, формирующего центр финансовой ответственности или центр собственности. Обслуживает определенный бизнес-сегмент, т.е. область рынка, в которой компания имеет возможность занять лидирующее положение. Бизнес-сегмент – область деятельности, направление специализации компании, в которой она получает и наращивает свои конкурентные преимущества. Является сегментом деятельности предприятия, по которым составляет отчетность и определяется собственность соизмерением активов с обязательствами.

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности и платежеспособности

- формирование собственности предприятия;
 - оценка денежных потоков на собственный капитал;
 - оценка дисконтированных денежных потоков;
 - определение ценности фирмы в целом;
 - определение ценности фирмы по частям;
 - оценка собственного капитала;
 - оценка молодых фирм;
 - оценка венчурного капитала;
 - оценка, основанная на активах;
 - оценка параметров риска фирм;
 - оценка фирм, оказывающих финансовые услуги;
 - оценка фирм с личным компонентом;
 - оценка интеллектуального капитала и его отдельных видов;
 - оценка фирм с отрицательной прибылью;
 - оценка фирм с патентом;
 - оценка частных фирм;
 - оценка фирм в процессе реструктуризации;
 - оценка венчурных фирм;
 - оценка виртуальных фирм;
 - оценка фирм, обладающих опционами на продукты;
 - оценка фирм, работающих в области программного обеспечения;
 - оценка фирм с неиспользуемыми активами и т.д.
- Методика стратегического учета собственности строится на использовании системы инструментов бухгалтерского инжиниринга:
- инжиниринговые подходы;
 - инжиниринговые ситуации;
 - инжиниринговые процедуры;
 - основные балансовые принципы;
 - размерность учета (табл. 3.6).
- Технология стратегического учета включает:
- начальный оператор;
 - корректировочные агрегированные бухгалтерские проводки;
 - стратегические проводки;
 - конечный оператор;
 - зона финансового риска;
 - принимаемые решения;
 - контроль.

Таблица 3.6 – Характеристика системы инструментов бухгалтерского инжиниринга

Инжиниринговые подходы	Инжиниринговые ситуации		Инжиниринговые процедуры			Основные балансовые принципы			Размерность учета (информационный подход)			
	Экономические	Временные	Корректировки	Рыночные оценки	Гипотетические	Интерпретации	Корректировки	Гипотетические процессы	Время	Оценка	Ситуации	Временные горизонты
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1-я группа: подходы по активам (затратные методы)	Определение и использование учетно-аналитического обеспечения управления в территориальных фракталах (внутренние и внешние сегменты деятельности, звенья цепочки создания стоимости, рыночные сегменты и др.) Фракталы времени: временные горизонты, инвестиционные горизонты, инновационные горизонты, товарные горизонты, стратегические площадки и др. Около 500 корректировок: условные факты хозяйственной деятельности, уточнения, вносимые экспертами, результаты проверок внешнего и внутреннего аудита и т.д. Реальная оценка на базе производных балансовых отчетов или других инструментов финансовой инженерии Использование принципов условной реализации активов и удовлетворения обязательств в целях управления эффективностью использования ресурсов предприятия Использование в качестве учетно-аналитического обеспечения около 30 видов производных балансовых отчетов Система корректировок обеспечивает реализацию релевантных инжиниринговых ситуаций и инжиниринговых процедур Использование гипотетических процессов приводит к появлению производных балансов не только от бухгалтерских, но и от специфических балансов: производный иммунизационный балансовый отчет и др.								Финансовая традиционная бухгалтерия	Финансовая традиционная бухгалтерия	Бухгалтерия событий	Не используются
1. Финансовый балансовый отчет												
2. Активы роста												
3. Сбалансированная оценочная ведомость												
4. Оценочная ведомость капитала												
5. Метод скорректированной балансовой стоимости												
6. Метод оценки будущего гудвилла												
2-я группа: подход по пассивам (метод чистых пассивов)												
1. Органический производный балансовый отчет												
2. Фрактальный												
3. Актуарный												
4. Синергетический												
5. Субсидиарный												
6. Стратегический												
7. Нулевой баланс												
8. Сбалансированная учетная ведомость												
9. Инвестиционный												
10. Субстанционный												

В целом технология стратегического учета и контроля собственности может быть представлена данными таблицы 3.7.

Таблица 3.7 – Инжиниринговые учетные механизмы технологии стратегического учета

Виды управленческого учета	Объекты учета	Оценка	Учетные механизмы (система производных балансовых отчетов)	Алгоритм	Контроль использования собственности
1. Управление собственностью в процессе функционирования	Чистые активы и чистые пассивы. Специализированные чистые активы и специализированные чистые пассивы	Справедливая, рыночная, залоговая	Субстанционный, органический, актуарный, дисконтированный	Генеральный алгоритм, алгоритмы по отдельным видам стратегического учета	Нулевой производный балансовый отчет
2. Управление реформированием собственности		Рыночная, справедливая	Реорганизационный, синергетический		
3. Доверительное управление собственностью		Рыночная	Доверительный (трастовый)		
4. Внешнее управление собственностью		Рыночная	Санационный		
5. Венчурное управление собственностью		Рыночная	Венчурный		
6. Управление юридическим использованием собственности		Балансовая, рыночная	Разделительный, консолидационный, ликвидационный		
7. Управление собственностью во фракталах времени и пространстве		Рыночная	Фрактальный		
8. Управление прогнозированием развития собственности		Рыночная	Прогнозный плановый стратегический		
9. Управление правительственной помощью, субсидиями, грантами		Рыночная	Субсидиарный		

Стратегические агрегированные проводки включают следующие типовые итерации:

1-я итерация – использование бухгалтерского баланса как

исходной базы стратегического учета собственности, как нулевой базы, характеризующей первоначальное учетное состояние капитала.

2-я итерация – идентификация основных определяющих резервной системы предприятия, которые оказывают влияние на собственность предприятия с точки зрения обеспечения ее сохранности.

3-я итерация – составление хеджированного баланса и определение хеджированных активов.

4-я итерация сводится к идентификации факторов внешнего воздействия в целях составления стратегического баланса.

5-я итерация – составление и использование стратегического баланса (прогнозного и производного).

6-я итерация представлена рисковыми активами и связана с тем, что необходимо определить возможные рисковые активы при реализации стратегического плана. Использование активов влечет определенные выгоды при определенном риске.

7-я итерация ориентирует пользователя методики на составление производного балансового отчета интегрированного риска, который используется для управления рисками.

8-я итерация представлена альтернативными стратегическими решениями. Для просчета возможных альтернатив составляются прогнозные производные балансовые отчеты по видам деятельности.

9-я итерация представлена учетными механизмами реализации в виде системы стратегических фрактальных балансов.

10-я итерация представлена контролем реализации стратегических инициатив, базирующейся на использовании нулевых производных балансовых отчетов.

Любая стратегическая агрегированная бухгалтерская проводка, составленная по разделам баланса, может быть представлена следующим графом (рис. 3.10).

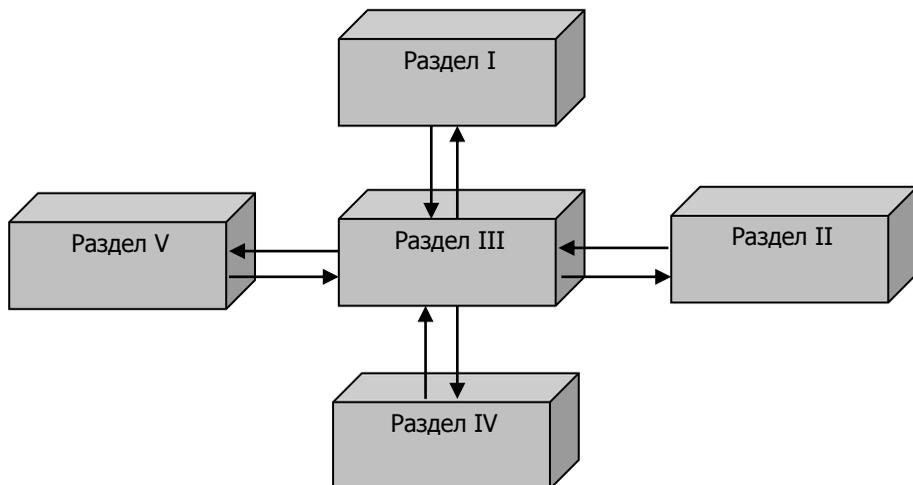


Рисунок 3.10 – Стратегическая агрегированная бухгалтерская проводка.

Стратегический прогнозный балансовый отчет, составленный по материалам ООО «Аристотель», представлен данными таблицы 3.8.

В условиях неопределенности составляется стратегический стохастический производный балансовый отчет (табл. 3.9).

В основу механизма контроля может быть положен стандарт предприятия «Организация контроля финансового мониторинга», разработанный Е.Ю. Русиной (табл. 3.10).

Таблица 3.8 – Стратегический производный баланс

Начальный оператор		Стратегические записи		Стратегический баланс	Гипотетические записи		Прогнозный производный баланс
бухгалтерский баланс	сумма	дебет	кредит	сумма	дебет	кредит	сумма
I. «Внеоборотные активы»	39593	3)2560 4)1564	2)1801	41916		5)41916	-
II. «Оборотные активы»	50787	3)320 4)874	1)350 2)762	50869	5)56611 6)53540	6)50869 7)22733 8)35593	51825
III. «Капитал и резервы»	41442	1)350 2)3325	3)3640 4)2438	43845	7)2252 8)7134	5)14695 6)2671	51825
IV. «Долгосрочные обязательства»	28459			28459	8)28459		-
V. «Краткосрочные обязательства»	20479	3)760	2)762	20481	7)20481		-
Итого баланс	90380	9753	9753	92785	168477	168477	51825
Чистые активы	41442			43845			-
Чистые пассивы	-			-			51825
Зона экономической безопасности	-			+2403			+7980
Стратегическая ориентация	45000			45000			45000
Маржа безопасности	-3558			-1155			+6825
Темп роста, %				97,43			115,17
Темп прироста				0,026			0,152

Таблица 3.9 – Стратегический стохастический производный балансовый отчет

Начальный оператор:		Первая итерация:		Вторая итерация:		Третья итерация:		Четвертая итерация:	
раздел	сумма	дебет	кредит	раздел	сумма	дебет	кредит	раздел	сумма
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Активы	69974	1)125 7)53 8)24 9)26	2)1780 3)328 4)22	1	68072	10)74879	10)68072 11)66429	1	8450
2. Капитал	9939	2)1780 3)613 4)22 5)80	1)125 6)10 7)53 8)24 9)26	2	7682	11)6039	10)6807	2	8450

Окончание таблицы 3.9

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
3. Обязательства	60035	6)10	3)285 5)80	3	60390	11)6039	-	3	-
Баланс	69974	-	-	Баланс	68072	-	-	Баланс	8450
Чистые активы	9939	-	-	-	7682	-	-	-	-
Чистые пассивы	-	-	-	-	-	-	-	-	8450
Стохастическое финансовое состояние				-	7682	-	-	-	-
Финансовое состояние	Активное	-	-	-	-	-	-	-	-
	Пассивное	-	-	-	-2257	-	-	-	-1489
	Нейтральное	-	-	-	-	-	-	-	-

Таблица 3.10 – Организация контроля финансового мониторинга

Вид контроля	Цель контроля финансового состояния	Показатели контроля	Объекты контроля	Механизм контроля: нулевой баланс					Результаты контроля: зона финансового состояния			Принимаемые решения
				Начальный оператор	Корректирующие проводки	Скорректированный баланс	Гипотетические проводки	Гипотетический баланс	Активная	Пассивная	Нейтральная	
Финансовый	Предотвращение финансового кризиса	Чистые активы и чистые пассивы	Предприятие в целом	Бухгалтерский баланс на конец периода	На факторы, оказывающие влияние на изменение финансового состояния	Реальный баланс с учетом факторов, влияющих на финансовое состояние	Гипотетическая реализация активов и удовлетворение обязательств в рыночных и справедливых ценах	Реальный баланс в рыночных или справедливых ценах	Превышение рыночной стоимости чистых активов и чистых пассивов над установленной в реализованной стратегии	Размер невыполнения стратегического расчета	Соответствие рыночной стоимости чистых активов и пассивов стратегическим расчетам	Тактические
Управленческий	Предотвращение тактического кризиса	Чистые активы и чистые пассивы	Внутренние сегменты, виды деятельности, центры ответственности, экономические ситуации и др.									Оперативные
Стратегический	Предотвращение стратегического кризиса	Чистые активы и чистые пассивы	Внешние сегменты, территориальные и временные фракталы и др.									Стратегические

ГЛАВА 4. ТРАНСАКЦИОННЫЙ СТРАТЕГИЧЕСКИЙ УЧЕТ

4.1. Методология транзакционного стратегического учета.

Категорию «транзакция» ввел в научный оборот лауреат Нобелевской премии Рональд Коуз²⁹, который стал использовать термин «транзакционные издержки» при определении возможностей и эффективности функционирования фирмы. В дальнейшем это понятие приобрело более широкий смысл. Оно стало обозначать любые виды издержек, сопровождающих взаимодействие экономических агентов независимо от того, где оно протекает – на рынке или внутри организаций, поскольку деловое сотрудничество в рамках иерархических структур (таких как фирмы) также не свободно от трений и потерь. Введение в 30-е гг. в научный оборот этого обобщающего понятия – одна из важнейших заслуг Коуза, продолжившего развитие идей Дж. Коммонса по данной проблеме. Сам факт «небесплатности» работы рыночного механизма помогает совершенно по-новому осветить природу экономической реальности [65, с. 231].

Работы Р. Коуза послужили двум направлениям экономики.

В макроэкономике начало развиваться научное направление неинституционализма – многочисленные теории прав собственности (ее авторами также считаются А. Алчиан, Й. Барцель, Ж. де Алеси, Г. Демсец, Р. Познер, С. Пейович, О. Уильямсон, Э. Фьюроботи), теории транзакционных издержек (О. Уильямсон, Ф. Найт, А. Алчиан, Г. Демсец, К. Менар), теории экономических организаций (А. Алчиан, Г. Демсец, У. Меклинг, М. Дженсен, О. Уильямсон, С. Гроссман, Г. Харт) и экономики права (Р. Познер, Г. Налабрези, Г. Беккер).

В микроэкономике транзакции получили широкое распространение в теории информации, логики, финансовом, управленческом и стратегическом учете и контроле.

Все дело в том, что Р. Коуз и специалисты по микроэкономике изучали воздействие транзакционных издержек, которые препятствуют добровольному изменению и перекомбинированию прав собственности, на распределение реальных ресурсов. Он

²⁹ Коуз (Coase) Рональд Гарри (род. 29 декабря 1910) – американский экономист, основоположник неинституционализма, лауреат Нобелевской премии по экономике (1991) «за открытие и разъяснение значения транзакционных издержек и прав собственности для институциональной структуры и функционирования экономики».

показал, что там, где эти затраты (транзакционные издержки) имеют место, распределение прав (обязательств) может влиять на производственные решения. Социальная проблема в этом случае заключается в оптимальном распределении прав. Работа представляла собой удачное сочетание общего анализа с конкретными данными и давала ясную экономическую интерпретацию правовых решений правлений предприятий, связанных с вопросами собственности. Сегодня теорема Коуза³⁰ считается одним из наиболее ярких достижений экономической мысли послевоенного периода [55, с. 237].

Особенно широкое распространение получила теория «транзакции» и ее итогом было создание транзакционного стратегического учета, объектами которого выступают несколько сотен транзакций³¹; транзакционный учет цепочки создания стоимости, платежеспособности, финансового состояния, резервной системы предприятия, рисков, субсидий и субвенций, собственности, гарантий, инноваций, различных стратегических аспектов деятельности предприятия.

Транзакционный учет как одно из направлений управленческого учета возникло около 20 лет назад и строится на совершенно новых принципах:

- учет отдельных транзакций, в качестве которых вначале возникли отдельные этапы логистического процесса;
- начальным оператором выступил определенный объект финансового учета в виде микро- или мегасчетов;
- разрабатывалась универсальная компьютерная программа, приемлемая для любого предприятия;
- универсальность программы определялась тем положением, что начальный оператор представлял из себя одну из позиций финансового учета так или иначе связанного с собственностью в виде агрегированных и дезагрегированных показателей (чистые активы и чистые пассивы);
- интерфейс программы транзакционного учета был связан с определенными позициями интерфейса финансового учета;
- в качестве взаимосвязанных позиций выступают самые разнообразныe показатели (основная балансовая формула $A = K + П$; разделы баланса, разделы плата счетов, мега счета и др.),

³⁰ «В дни моей молодости, – иронически замечает Коуз, – говаривали, что если глупость слишком велика, чтобы произнести, ее можно спеть. В современной же экономической науке ее можно высказать на языке математики» [96].

³¹ Роспатент РФ выдал более 100 свидетельств по регистрации компьютерных программ в области транзакционного учета.

результаты по которым могут быть получены в любой момент в финансовом, прогнозном и стратегическом учете.

В отличие от ранее используемых управленческих информационных программ³², которые как бы находились над системой финансового или других видов учета и имели полностью разделенные интерфейсовские системы, для транзакционного учета характерна интеграция в интерфейс финансового учета через начальный оператор;

- программы транзакционного учета решали узкие цели, которые могут потребоваться не перманентно, а периодически;
- кроме того, если программа ERP решала, например, управление платежеспособностью на базе системы коэффициентов в общем потоке сотне и тысяч показателей, то специфическая программа управления платежеспособностью инжиниринговый производный балансовый отчет позволяла определить влияние на стоимость чистых активов таких факторов, как размерность платежей, сроки платежей, процентные ставки по дебиторской и кредиторской задолженности, риски неплатежей, с определением и управлением зоной финансового риска.

В результате информационно-интерфейсное поле финансового и транзакционного учета может быть представлено данными рис. 4.1.

³² Наиболее широко распространенная в мире ERP (планирования и использования ресурсов) требовали специальной настройки к особенностям предприятия и стоили от 300 тыс. до 1500 тыс. долларов.



Рис. 4.1 – Информационно-интерфейсное поле финансового транзакционного учета.

В результате обеспечивается органическая взаимосвязь не на базе интеграции или дезинтеграции, конструирования отдельных управленческих систем, а создание качественно новой системы: инжиниринговой интеграции.

В настоящее время транзакционных систем имеется несколько сотен, лишь в России в Роспатенте зарегистрировано около 100 транзакционных программ.

При этом каждая из программ может быть включена в систему инжинирингового финансового учета по мере необходимости.

Алгоритм использования отдельных транзакционных программ включает следующие итерации:

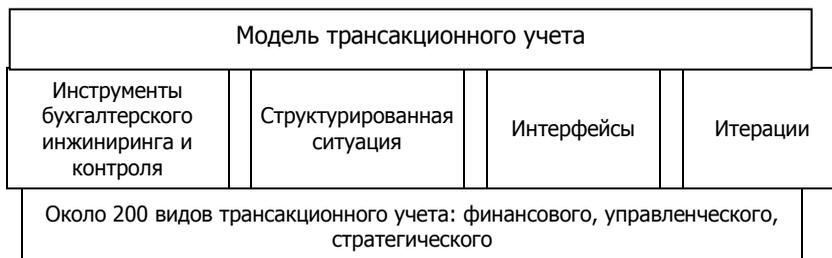
- начальный показатель, построенный на базе агрегированных и дезагрегированных показателей собственности (чистые активы и чистые пассивы);
- агрегированные бухгалтерские проводки в зависимости от программы;
- конечный оператор (чистые активы или чистые пассивы);

– зона финансового риска (активная, пассивная, нулевая).

Механизмы транзакционного учета могут быть использованы в самых разнообразных экономических ситуациях:

- управление собственностью;
- управление финансовым состоянием;
- управление платежеспособностью;
- управление изменениями;
- управление сингулярностью;
- управление субсидиями и субвенциями;
- управление гарантиями и залогами;
- управление венчурным капиталом;
- управление инновациями;
- управление направлениями стратегической активности.

Модель транзакционного учета может быть представлена в виде следующей схемы (рис. 4.2.)



- Основа – ТРАНСАКЦИЯ
- Цель – Разработка стратегии
- Ответственность – НАРАЩИВАНИЕ СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ И ЧИСТЫХ ПАССИВОВ

Рисунок 4.2 – Экономическая модель транзакционного учета.

В любом виде транзакционного учета отражается себестоимость транзакции и стоимость услуги.

Себестоимость транзакции определяется по функциям ее выполнения в целях определения стоимости услуги, а отсюда возникает возможность определения рентабельности услуги, ее влияния на стоимость предприятия.

В стратегическом логистическом учете себестоимость транзакции может включать: оценку собственности, информационные услуги, повышение квалификации, рекламу, проведение перегово-

воров, составление договора, определение ставки, юридическое сопровождение, управление и контроль за соблюдением договора, служебные командировки, страхование имущества.

Стоимость услуги может быть сформирована по любым позициям, предназначенным как для внутреннего потребления, так и для продажи: коммунальные платежи, обслуживание помещений, текущий ремонт помещений, охрана здания, содержание и управление объектом, управление организацией и контроль.

Французские профессора Эрик Алликс-Десфотто и Патрик Жоффе выделяют три базовые области использования парадигмы транзакционных транзакционных затрат (рис. 4.3).



Рисунок 4.3 – Три базовых области экономической парадигмы транзакционных затрат.

Транзакционный учет получил широкое распространение в конце XX начале XXI века в виде самых разнообразных административную управленческую систему (AMS):

- управление резервной системой предприятия;
- производственное управление (lean production);
- финансовый менеджмент;

- управление ресурсным потенциалом (ERP);
- управление качеством (ISO);
- стратегический менеджмент;
- управление интеллектуальным капиталом (gestion du capital intellectuel);
- процессный менеджмент (process management);
- управление резервной системой;
- управление рисками и т.д. более 200 программ.

В современных условиях существуют три типа информационных систем (табл. 4.1):

- транзакционные;
- централизованные;
- процессные.

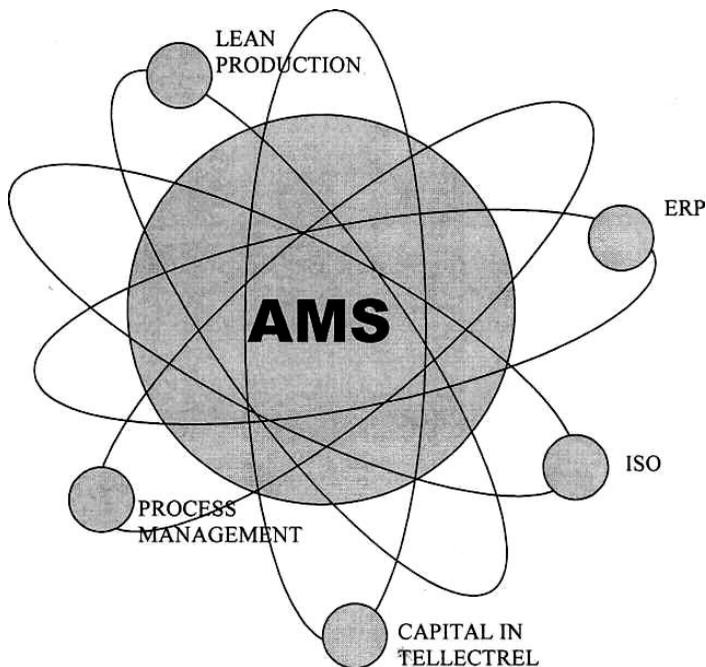


Рисунок 4.4 – Administrative Management System

Таблица 4.1 – Сравнение ключевых свойств различных типов информационных систем (разработано Дзюба), дополнено В.И. Ткачом

Свойство	Системы		
	транзакционные	централизованные	процессные
Структура данных	Подсистемы имеют собственные структуры	Структура данных принадлежит системе в целом. Подсистемы могут владеть только отдельными элементами структур	Структуры данных стандартизованы в части информации, по которой возможен обмен между подсистемами. В остальной части они адаптированы под процессы
Дублирование информации в подсистемах	Одна и та же информация может содержаться в разных подсистемах	Информация формируется системой в целом и не дублируется	Информация распределена между процессами и может дублироваться
Владение информацией	Каждой подсистеме требуется собственный ввод информации (несколько владельцев). Возможен частичный обмен	Используется принцип однократного ввода (единственный владелец), необходимость в обмене отсутствует	При обмене между подсистемами у дублирующей информации назначается единственный владелец. Эта мера сохраняет принцип однократности ввода
Конфликт процессов	Изолированность подсистем исключает возможность конфликта процессов	Использование разными процессами одних и тех же структур данных способствует возникновению конфликтов	Дублирование информации позволяет адаптировать структуры данных под специфику процессов и снимает конфликты
Унификация среды пользователя	Среда и средства разработки у каждой подсистемы могут быть индивидуальными	Среда и средства разработки едины для всей системы	Среда пользователя не обязательно унифицирована, но приведена к единым правилам.
Взаимосвязь с интерфейсом финансового учета	Интегрированы в интерфейс финансового учета	Дезинтегрированы	Дезинтегрированы

При рассмотрении взаимосвязи между информационными

системами и интерфейсом финансового учета установлены два варианта:

- интерфейс транзакционного учета интегрирован в систему финансового учета с использованием начальных и конечных операторов в виде показателей собственности (основная балансовая формула: $A=K+П$; формула лауреатов Нобелевской премии: $A=K$; формула составленная по разделам баланса: $A_1+A_{1г}П_{1у}-П_{у}-K$; самые разнообразные системы мегасчетов;

- централизованные и попроцессные информационные системы полностью дезинтегрированы от системы финансового учета, что приводит к необходимости их подгонки к индивидуальной учетной системе предприятия, их настройки и полного дублирования (рис. 4.5).

Централизованные и попроцессные системы могут быть интегрированы в финансовый учет, но для этого необходимо провести:

- настройку системы транзакционного управленческого учета;

- провести реинжиниринг в направлении использования в качестве начального и конечного оператора агрегированных и дезагрегированных показателей собственности (рис. 4.6).

Методология транзакционного стратегического учета включает систему объектов учета:

I. Управление и контроль использования собственности и капитал.

II. Управление и контроль резервной системы и рисками: резервная система; риски; секьюритизация.

III. Управление и контроль инновационными процессами: инновация; венчурное финансирование.

IV. Управление финансовыми результатами: финансовые результаты; себестоимость; рентабельность покупателей.

V. Управление реорганизационными процессами: реорганизационные процессы; ликвидационные процессы.

VI. Управление финансовыми положением и платежеспособностью: финансовое состояние; платежеспособность.

VII. Управление человеческими ресурсами.

VIII. Управление структурным капиталом.

IX. Управление гарантиями и залогами.

X. Управление налоговыми процессами.

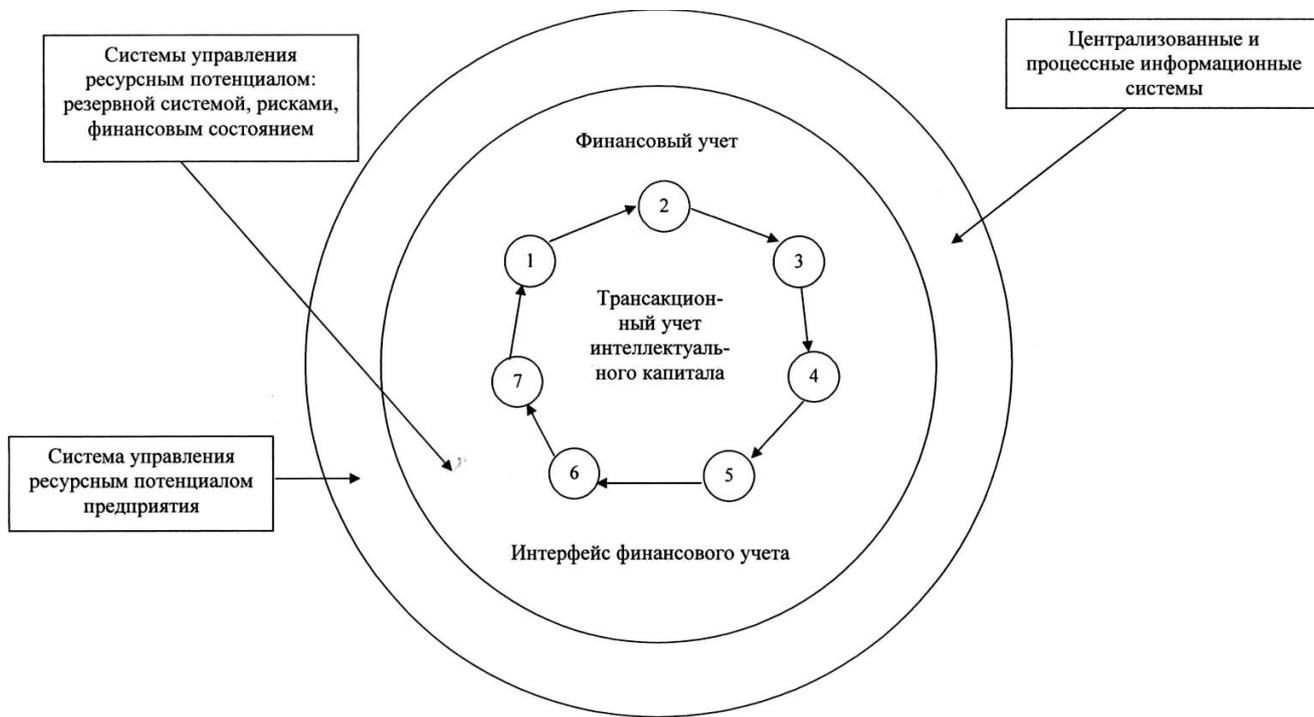


Рисунок 4.5 – Система интегрированного учета с транзакционным управленческим и стратегическим учетом.

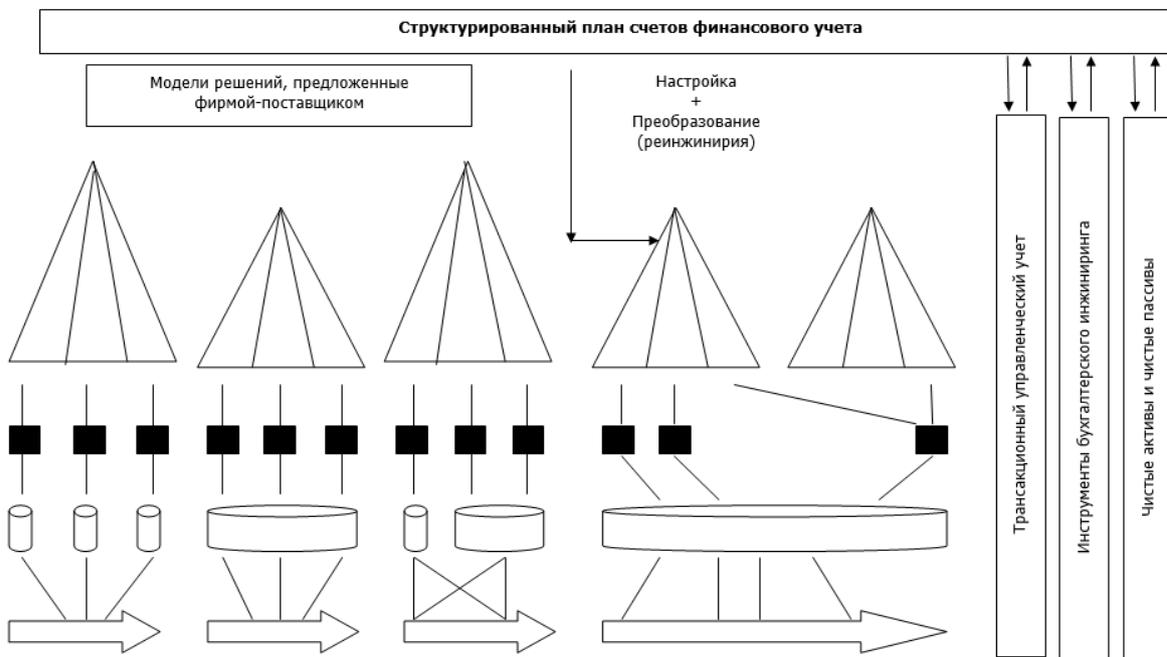


Рисунок 4.6 – Системы ERP позволяют компании перейти к интегрированным системам. Компания устанавливает систему программ, предложенных фирмой поставщиков, но настраивает эту систему с учетом своих информационных структур, эталонных и операционных данных.

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности и платежеспособности

Для управления стратегическими процессами используется система блоков:

- структура транзакционного учета;
- идентификация капитала;
- оценка транзакций (затраты, доходы и результаты транзакционные);
- стратегический транзакционный учет;
 - а) структурированный план счетов;
 - б) интерфейсы финансового и транзакционного учета;
 - в) инструменты бухгалтерского инжиниринга;
 - г) начальный оператор;
 - д) агрегированные проводки;
 - ж) итоговые показатели;
- технология транзакционного учета;
- транзакционный анализ, (табл. 4.2).

Методология использования инструментов бухгалтерского инжиниринга в системе транзакционного учета направлена на обеспечение управление стратегическими объектами и процессами:

- I. Управление интеллектуальным капиталом.
- II. Управление и контроль использования собственности и капитала.
- III. Управление и контроль резервной системы и рисками: резервная система; риски; секьюритизация.
- IV. Управление и контроль инновационными процессами: инновация, венчурное финансирование.
- V. Управление финансовыми результатами: финансовые результаты; себестоимость; рентабельность покупателей.
- VI. Управление реорганизационными процессами: реорганизационные процессы; ликвидационные процессы.
- VII. Управление финансовыми положением и платежеспособностью: финансовое состояние; платежеспособность.
- VIII. Управление человеческими ресурсами.
- IX. Управление структурным капиталом.
- X. Управление потребительским капиталом.
- XI. Управление гудвиллом.
- XII. Управление гарантиями и залогами.
- XIII. Управление налоговыми процессами.
- XIV. Управление контрольными и аудиторскими процессами.

Для целей стратегического управления на базе инструментов бухгалтерского инжиниринга используются следующие блоки:

I. Архитектура структурированного плана счетов:

- интеграционная;
- адаптивная;
- ситуационная;
- социальная;
- семантическая;
- фрактальная;
- инструментальная;
- контрольная.

II. Стандарт «Структурированный планов счетов».

III. Финансовый учет:

- интерфейс.

IV. Компьютерные программы (табл. 4.3).

Технология стратегического транзакционного учета формируется системой итераций от 5 до 25 шагов.

Так, в случае управления резервной системой используются итерации:

1. -й шаг – ставятся на учет пять агрегатов резервной системы предприятия;

2. -й шаг – осуществляется гипотетическая реализация активов в соответствующих ценах (балансовых, рыночных, залоговых, справедливых) в зависимости от принимаемых решений;

3. -й шаг – производится гипотетическое удовлетворение требования и обязательств в соответствии с очередностью, установленной ГК РФ;

4. -й шаг – составляется иммунизационный производный балансовый отчет, в активе которого остается однородная денежная масса или убытки, а в пассиве – чистые пассивы или отрицательный капитал;

5. -й шаг – анализируется сложившаяся ситуация путем сопоставления чистых активов и пассивов и делается вывод о достаточности или недостаточности резервной защиты предприятия;

6. -й шаг – принимаются решения оперативного, тактического или стратегического характера по изменению (усилению или ослаблению) уровня резервной защиты предприятия.

Таблица 4.3 – Методология использования инструментов бухгалтерского инжиниринга в системе стратегического транзакционного учета

Стратегические объекты и процессы	Блоки							Стандарт "Структурированного плана счетов"	Финансовый учет				Компьютерные программы
	Архитектура структурированного плана счетов								Оптики				
	Интеграционная	Адаптивная	Ситуационная	Социальная	Семантическая	Фрактальная	Инструментальная		Контрольная	Производственная	Финансовая	Социальная	
I. Управление интеллектуальным капиталом	Балансовые теории: позитивная, ситуационная, контрольная, иммунизационная, хеджированная, синергетическая, фрактальная, информационная и другие учетные подходы: Инжиниринговые инструменты построены на использовании подхода денежные средства/чистые пассивы: – денежные средства/дезагрегированные чистые источники; – убытки/отрицательный капитал; – отсутствие свободных денежных средств/нулевой капитал.							Архитектоника плана счетов – органическое сочетание структурированной, адаптированной, интегрированной архитектуры, функционирующей на основе инструментов бухгалтерского инжиниринга в целях создания эффективной системы информационного обеспечения	Различные способы определения себестоимости и финансовые результаты	Программная система взаимоотношения пользователя компьютера	Формирует систему транзакционного учета путем интерактивного включения в интерфейс финансового учета на базе использования компьютерной сети		
II. Управление и контроль использования собственности и капитал													
III. Управление и контроль резервной системы и рисками: резервная система; риски; секьюритизация													
IV. Управление и контроль инновационными процессами: инновация; венчурное финансирование													
V. Управление финансовыми результатами: финансовые результаты; себестоимость; рентабельность покупателей													
VI. Управление реорганизационными процессами: реорганизационные процессы; ликвидационные процессы													
VII. Управление финансовыми положением и платежеспособностью: финансовое состояние; платежеспособность													
VIII. Управление человеческими ресурсами													
IX. Управление структурным капиталом													
X. Управление потребительским капиталом													
XI. Управление гудвиллом													
XII. Управление гарантиями и залогами													
XIII. Управление налоговыми процессами													
IV. Управление контрольными и аудиторскими процессами													

Релевантность исходной информации позволяет обеспечиваться последовательным уточнением и усилением транспарентности стратегической информации (рис. 4.7).

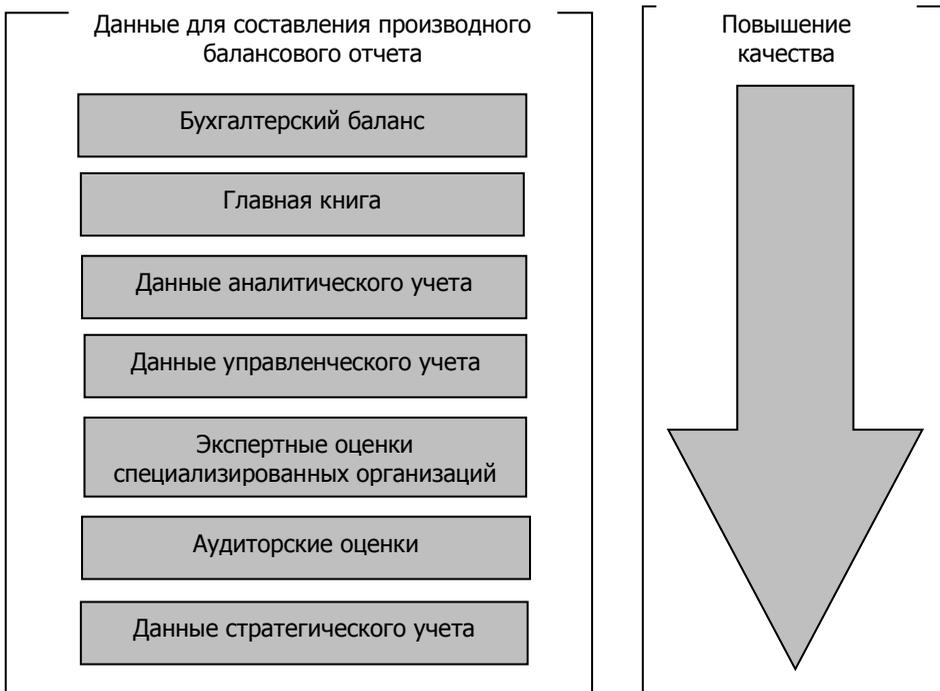


Рисунок 4.7 – Релевантность исходной информации.

В целом технология инжинирингового контроля позволяет организовать контроль данных:

- транзакционного управленческого учета;
- транзакционного стратегического учета;
- транзакционного учета изменений.

Для этих целей используется система блоков контроля:

- I. Нулевой баланс.
- II. Нулевые проводки.
- III. Система контроля.
- IV. Результаты контроля (табл. 4.4).

Таблица 4.4 – Технология инжинирингового контроля.

Виды учета и объекты инжинирингового учета	Технология контроля								
	нулевой баланс			нулевые проводки		системы контроля		результат контроля	
	На начало периода	На конец периода	Отклонение	Дебет	Кредит	Постоянная база	Метод ценовых подстановок	Зона безопасности	Маржа безопасности
Трансакционный управленческий учет	Составляются методом гипотетической реализации активов и удовлетворения обязательств			4 агрегированных бухгалтерских проводок		Сравнение и контроль производятся с данными бухгалтерского баланса	Последовательное, цепное изменение базы контроля	Активная, пассивная, нулевая	Отклонение стоимости зоны безопасности к нормативу или балансовым данным
Трансакционный стратегический учет									
Трансакционный учет изменений									

Сравнительный анализ возможностей бухгалтерского и трансакционному отчету представлено данными таблицы 4.5.

Таблица 4.5 – Сравнительный анализ возможностей бухгалтерского и транзакционного учета

	Показатели	Корректировки бухгалтерского баланса						Используемые оценки	Гипотетическая реализация активов и удовлетворение обязательств	С учетом риска потери	С учетом резервной системы	Собственность		
		забалансовые статьи	условные активы	условные обязательства	условные факты хозяйственной деятельности	дотации, субсидии	прочие					Чистые активы	Чистые пассивы	
1	Бухгалтерский баланс	Не производится	Не учитываются	Признаются за балансом	Признаются за балансом	На счете 86	Не признаются	Балансовая				+		
2	Дифференциальный			Не признаются	Не признаются			Балансовая текущая				+		
3	Ликвидационный			Ликвидационная							+			
4	Нулевой	Производится	Учитываются	Текущая	Признаются в балансовом отчете	Признаются в балансовом отчете	Признаются	Балансовая	+	+			+	
5	Органический							Рыночная, замещения	+	+			+	
6	Актуарный							Залоговая	+	+			+	
7	Виртуальный							Балансовая, рыночная, справедливая	+	+	+		+	
8	Иммунизационный								+	+			+	
9	Фрактальный								+	+			+	
10	Стратегический								+	+			+	
11	Дисконтированный							Текущая	+	+			+	
12	Градуалистический							Рыночная	+	+	+		+	+
13	Семантический							Рыночная	+	+	+		+	+

4.2. Концепция стратегического учета интеллектуального капитала

Организация, методология и техника стратегического учета за последние 30 лет привлекают внимание сотен экономистов и бухгалтеров и в результате сложились в основном 4 системы стратегического³³ учета.

1. Стратегический учет трактуется как подсистема управленческого учета (Иннз Д., Симмондз К., Алексеева О.В., Уорд К., Шишкова О.Е., Удалова З.В. и другие).

2. Стратегический учет трактуется как система, включающая в себя финансовый и управленческий учет (Богатая И.Н., Райан Б.).

3. Стратегический учет трактуется как самостоятельная учетная система (Бромуич М., Лорд Б., Терехова В.А.).

4. Интегрированная система финансового управленческого, стратегического учета на базе структурированного плана счетов и инструментов бухгалтерского инжиниринга (Апчерч, К. Друри, В.И. Ткач, Г.Е. Крохичева, Т.О. Графова, А.Н. Щемелев, Е.В. Кузнецов, Д.В. Курсеев, Л.А. Зимакова и др.).

Проведен комплекс исследований по стратегическому учету и управлению затратами, финансовыми результатами, собственностью, инновациями и другими объектами.

Стратегический учет характеризуется комплексом основных положений:

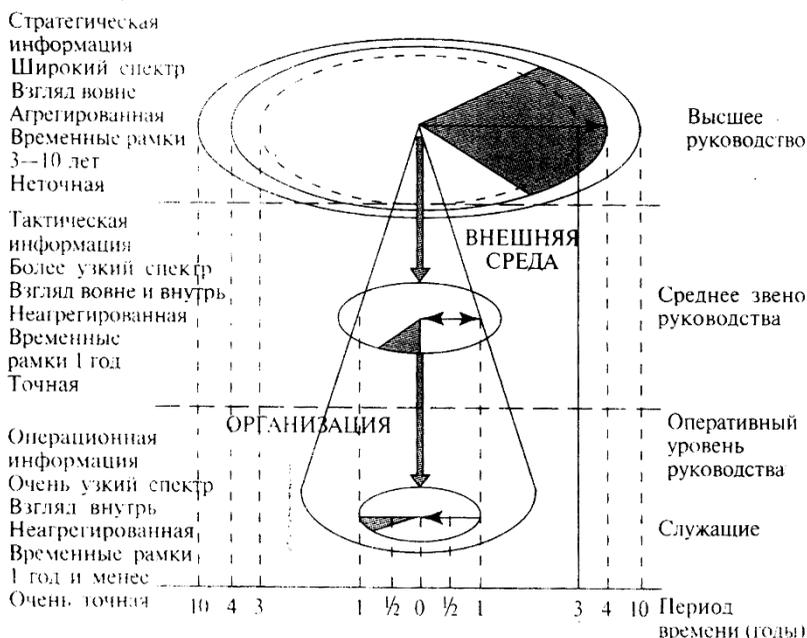
- стратегическая модель развития;
- направленность на учет внешних факторов;
- использование системы методов: инструменты финансового, управленческого и стратегического инжиниринга; индексные показатели; нормативы; экспертные оценки; сценарные условия; балансовые методы и системы производных балансовых отчетов;
- использование агрегированной информации;
- функционирование в условиях риска и неопределенности;
- представление информации высшему звену.

³³ Стратегия [гр. *stratēgia*, от *statos* войско + *agō* веду] принципиальное направление развития и организации. Оксфордский экономический словарь определяет стратегию как план действий в условиях неопределенности. Это набор правил, согласно которым предпринимаемые действия должны зависеть от обстоятельств, включая естественные события и действия других людей [5, с. 699-700].

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности и платежеспособности

Иерархия информации оперативного, тактического и стратегического характера представлена данными рис. 4.8.

Стратегический учет интеллектуального капитала является за последние 10 лет одной из самых приоритетных проблем в связи с новой ролью знаний в обществе, выражающейся в утрате сильными мира сего и профессионалами монополии на знания и информацию, человечество вступило в «эру смещения власти», что «высшее качество и наибольшую эффективность» власти теперь придают знания, а не физическое богатство и сила [81, с. 5].



Источник: Адаптировано на базе Anthony, 1965

Рисунок 4.8 – Иерархия информации по Энтони [5, с. 30]

Для России проблемы стратегического учета являются особенно актуальными, т.к. почти в 100 отраслях разработаны стратегии развития в соответствии с поручением Правительства Российской Федерации от 19.01.2005 г. № АЖ-П9-188 «О проектах стратегий развития отдельных отраслей».

При разработке стратегии использованы сценарные условия

прогноза социально-экономического развития Российской Федерации на период 2008-2010 гг., проект Концепции долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 г., действующие и разрабатываемые стратегии развития других секторов экономики и регионов Российской Федерации, а также материалы по стратегическому развитию, представленные крупными компаниями, отдельными предприятиями и организациями всех отраслей народного хозяйства и форм собственности.

Отраслевые стратегии предназначены:

- определять приоритетные направления развития отрасли и пути их реализации;
- быть концептуальной основой для государственного партнерства по вопросам развития отрасли;
- обеспечивать согласованность действий органов исполнительной и законодательной власти различных уровней по направлениям развития отраслей в долгосрочной перспективе;
- служить основой для принятия решений на государственном уровне по разработке целевых программ развития отраслей, обеспечивающих решение социальных, оборонных и других проблем развития отдельных отраслей, регионов и экономики в целом;
- ориентировать отрасли и предприятия на динамическое развитие стоимости предприятий как имущественных отраслей в рыночной и стратегической оценке.

Реализация положений стратегий будет способствовать:

- созданию долговременных условий для устойчивого развития предприятий и повышению их конкурентоспособности на глобальных рынках в условиях открытости экономики;
- преодолению технологического отставания России от ведущих стран мира;
- обеспечению экономической, оборонной и экологической безопасности России;
- успешной реализации национальных проектов «Доступное и комфортное жилье – гражданам России», «Здоровье», «Образование», «Развитие АПК» и др.;
- увеличению благосостояния населения, предприятий и государства на базе увеличения рыночной и справедливой стоимости институциональных единиц.

Материалы Стратегии России прошли широкое общественное обсуждение: в Комиссии Совета Федерации по естественным монополиям и Комитете Совета Федерации по экономической по-

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности
и платежеспособности

литике, предпринимательству и собственности; в Комитете Государственной Думы по промышленности, строительству и наукоемким технологиям; на научно-практической конференции, организованной Минпромэнерго России и Российским союзом химиков с участием крупных корпораций, предприятий и организаций отрасли. Стратегии направлены на реализацию инновационного развития экономики России.

Модели стратегий развития отраслей России представлены по 6 отраслям (химия и нефтехимия, фармацевтика, судостроение, транспортное машиностроение, морской транспорт, авиационная промышленность) в виде агрегированных данных таблицы 4.6.

Модели развития стратегий и отраслей включают массу показателей (производство товаров, основные экономические показатели, анализ рынков и т.д.), инновационная активность, финансирование НИОКР, альтернативные сценарии (инерционный, инновационный и др.).

Реализация стратегии включает до 20 показателей, характеризующих в основном объемы производства (отгрузка продукции, доля товаров собственного производства, отдельные виды продукции, экспорт, импортозамещение, низкоемкая продукция, соответствующая мировому уровню, экологическая безопасность, эффективное использование природных ресурсов, объемы регионов), повышение эффективности НИОКР и инновационной деятельности, транспортно-логистические инфраструктуры, объемы финансирования, инвестиционный потенциал, мониторинг и контроль реализации стратегий и т.д. Отсутствуют какие-либо финансовые показатели, а самое главное показатели изменения собственности, т.е. чистые активы и чистые пассивы в адекватных оценках.

Это относится и к двум основным сценариям развития: инерционному и инновационному, которые, кстати, невозможно сравнить в отношении финансовых показателей. Так, например, стратегии развития судостроительного комплекса и ожидаемый чистый дисконтированный доход от реализации стратегии, составил нарастающим итогом соответственно для периода 2007-2010 гг. – 75 млрд. руб., для периода 2011-2015 гг. – около 70 млрд. руб., для периода 2016-2020 и в последующие годы – более 230 млрд. руб. в этой ситуации трудно сделать какой-либо вывод, т.к. нет данных о стоимости судостроительной отрасли на 2010, 2015 и 2020 годы в виде стоимости чистых активов в рыночной оценке и чистых пассивов в справедливой стоимости.

Таблица 4.6 – Модели стратегий развития отраслей России

Элементы стратегии	Период	Характеристика отрасли	Анализ рынков и конкурентоспособности			Системная проблема и ожидаемый результат реализации стратегии			Мониторинг реализации стратегии	
			Мировой рынок	Российский рынок	Анализ конкурентоспособности российского комплекса	Системная проблема	Альтернативные сценарии	Выбор способа решения проблемы и результат		Оценка рисков
Стратегия										
1. Развитие химической и нефтехимической отраслей	2015 г.	Общая характеристика, структура отрасли, производственный потенциал, затраты на НИОКР	Основные количественно-стоимостные показатели и процентные отклонения	Показатели отрасли и ведущих принятий: объемы, основные фонды, внешнеторговый оборот	Проводился в сравнении с сырьевыми ресурсами, товарами, научно-технической базой, людскими ресурсами	Изношенность фондов, финансирование, НИОКР, кадры	Инерционная и инновационная стратегии, умеренно-оптимистический вариант развития	Альтернативные методы решения финансового развития	Макроэкономические, социальные, операционные и другие возможности пострадать от какой-либо формы убытка или ущерба	Отслеживание выполнения стратегии основными ответственными организациями и предприятиями на базе использования соответствующего инструментария
2. Развитие фармацевтической промышленности	2020 г.									
3. Развитие судостроительной промышленности	2020 г. и дальнейшую перспективу									
4. Развитие транспортного машиностроения	В 2007-2010 гг. И на период до 2015 г.									
5. Развитие морского транспорта	2015 г.									
6. Развитие авиационной промышленности	2015 г.									

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности
и платежеспособности

В целом разработки и мониторинг стратегий развития отраслей и предприятий осуществлялись по разделам:

1. Системная проблема и ожидаемый результат реализации стратегии.

2. Обоснование направления решения проблемы и оценка рисков.

3. Основные задачи стратегии: продуктовая политика; формирование новой организационной системы отрасли и управление созданием конкурентоспособной продукции; модернизация производственного, конструкторского и научно-исследовательского потенциала авиапромышленного комплекса; корректировка государственных программ в области авиастроения, внепрограммные мероприятия; адаптация правовой базы.

4. Финансирование стратегии.

Основная цель разработанных проектов стратегического прогноза научно-технического развития России сводится к выявлению круга основных базовых и новых технологий, которые будут формировать технологический облик ключевых секторов, обеспечение позиции российских компаний, как на внешних так и на внутреннем рынках; оценке возможностей появления новых секторов, ниш и бизнесов в мировой экономике за счет появления и использования новых технологий-джокеров; оценки возможности и риска реализации различных сценарных вариантов для России.

Реализация долгосрочного прогноза научно-технического развития России проводилась Межведомственным аналитическим центром (МАЦ). Исследователями МАЦ по каждому из выбранных направлений формируются экспертные рабочие группы из числа представителей ведущих компаний. Процедура обсуждения носит интерактивный характер: вначале краткие тезисы, отражающие общее видение состояния сектора или направления через 15-20 лет, обсуждаются с небольшим числом экспертов высочайшего уровня, затем систематизированные и верифицированные результаты обсуждаются в более широких рабочих группах, после чего формируются варианты долгосрочного научно-технологического развития сектора или направления.

Все эти позиции и, в первую очередь, настоятельная потребность в организации стратегического учета интеллектуального капитала привели к необходимости разработки концепции.

При разработке концепции стратегического учета интеллектуального капитала диссертант руководствовалась следующими основными положениями.

Во-первых, при разработке концепции стратегического учета учитывались следующие концепции:

- концепция стратегического управленческого учета (strategic management accounting – SMA);
- концепция стратегического управления затратами (strategic cost management – SCM);
- концепция всеобщего управления качеством (total quality management – TQM);
- концепция ключевых факторов успеха.

Все эти концепции ориентировались на определение влияния реализации основных стратегических направлений на формирование устойчивой динамики финансовых показателей и, в первую очередь, собственности институциональной единицы.

Во-вторых, автор придерживается точки зрения, что стратегическое прогнозирование сфокусировано на принятии оптимальных стратегических решений, в то время как стратегический менеджмент связан с достижением стратегических результатов: новых рынков, новых товаров и/или новых технологий. Перефразируя Питера Друкера, стратегическое планирование – управление планами, а стратегический менеджмент – управление результатами [4, с. 413], т.е. агрегированным показателем собственности в виде чистых активов и дезагрегированным показателем собственности, т.е. чистых пассивов в адекватных оценках.

В-третьих, в основу концепции положены ряд положений разработанной диссертантом генеральной модели финансового, управленческого и стратегического учета интеллектуального капитала: учетно-аналитическое обеспечение; модель и потерн интеллектуального капитала; финансовый учет (структурированный план счетов, учет интеллектуальной собственности и расходов по ее обслуживанию – амортизация, финансирование и доходы); традиционный управленческий и стратегический учет.

В-четвертых, обеспечивается интеграция стратегического учета в систему финансового учета на основании использования структурированного плана счетов, интерфейсов финансового и стратегического учета, использовании инструментов бухгалтерского инжиниринга (рис. 4.9).

В-пятых, при формировании информационной базы концепции учитывались разработки профессора, доктора экономических наук А.Н. Щепелева в отношении технологической парадигмы, инновационной среды, видов стратегического учета инноваций (рис. 4.10).

В-шестых, система мониторинга финансового состояния

направлена на обеспечение реализации выбранной стратегии соответствующего направления стратегической активности, видов деятельности, по реализации перспектив и т.д.

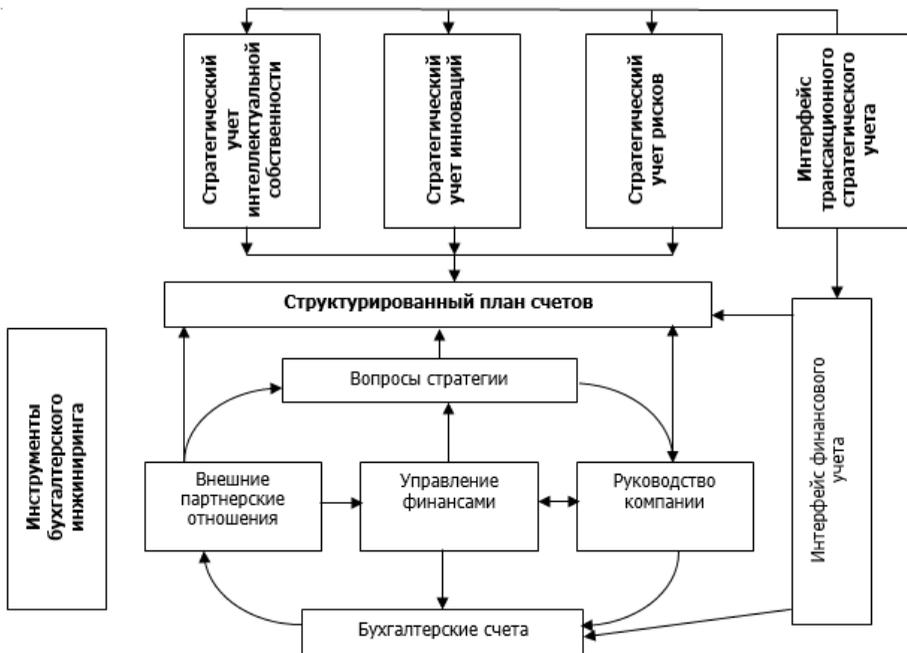


Рисунок 4.9 – Вопросы стратегии и управленческий учет[61, с. 121], дополнено Т.О. Графовой.

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности и платежеспособности



Рисунок 4.10 – Концепция стратегического учета инноваций [94, с. 16], дополнено Т.О. Графовой.

К. Койн и С. Субраманьям считают, что понятие стратегического управления из «умения не сойти с выбранного курса» трансформировалось в процесс активного непрерывного управления развитием стратегии в зависимости от изменений отраслевых условий, для чего стратегия ориентирована на использование стратегических инжиниринговых инструментов на базе транзакционного стратегического учета.

В-седьмых, концепция стратегического учета интеллектуального капитала, в ракурсе модели развития, ориентирована на учет и отражение внешних и внутренних факторов, стратегического баланса, выводов относительно того, как внешние и внутренние факторы влияют на стратегию, выявление и оценку стратегических альтернатив, создание стратегии соответствующей общей ситуации, использование инструментов бухгалтерского инжиниринга (стратегический, структурный, потребительский, интегрированный риск, интеллектуальный производные балансовые отчеты).

В качестве внешних факторов принимаются во внимание, оцениваются и отражаются: социальные, политические, нормативные и социальные соображения; возможности и опасности для

фирмы; привлекательность отрасли, изменения в отрасли и условия конкурентности.

К внутренним факторам относятся: сильные и слабые стороны фирмы и ее рыночная позиция; используемые ценности (разделяемые) и культура компании; личные амбиции, философия бизнеса и этические принципы.

В-восьмых, концепция стратегического учета интеллектуального капитала ориентирована на определение результате вложений капитала в интеллектуальный потенциал предприятия, выраженный стоимостью чистых активов и чистых пассивов. Р. Кох в монографии «Законы силы в бизнесе» отмечает, что часто дополнительные усилия и вложения капитала в бизнес оборачиваются уменьшением доходности, в то время как самым важным экономическим феноменом на старте XXI столетия становится возрастающая доходность, когда дополнительные инвестиции и разумное управление интеллектуальной собственностью вызывают экспоненциальный³⁴ рост прибыли [35, с. 21].

Исходя из этих позиций разработана концепция стратегического учета интеллектуального капитала в ракурсе модели развития предприятия (рис. 4.11).

Концепция создана на базе итерации 6 паттернов:

- стратегическая модель развития;
- стратегические объекты;
- стратегические инжиниринговые инструменты;
- многоуровневый характер стратегического учета;
- виды стратегического учета интеллектуального капитала;
- результаты стратегического учета.

³⁴ Экспонента [от лат. *exponens* (*exponentis*) показывающий] – в математике показатель степени.

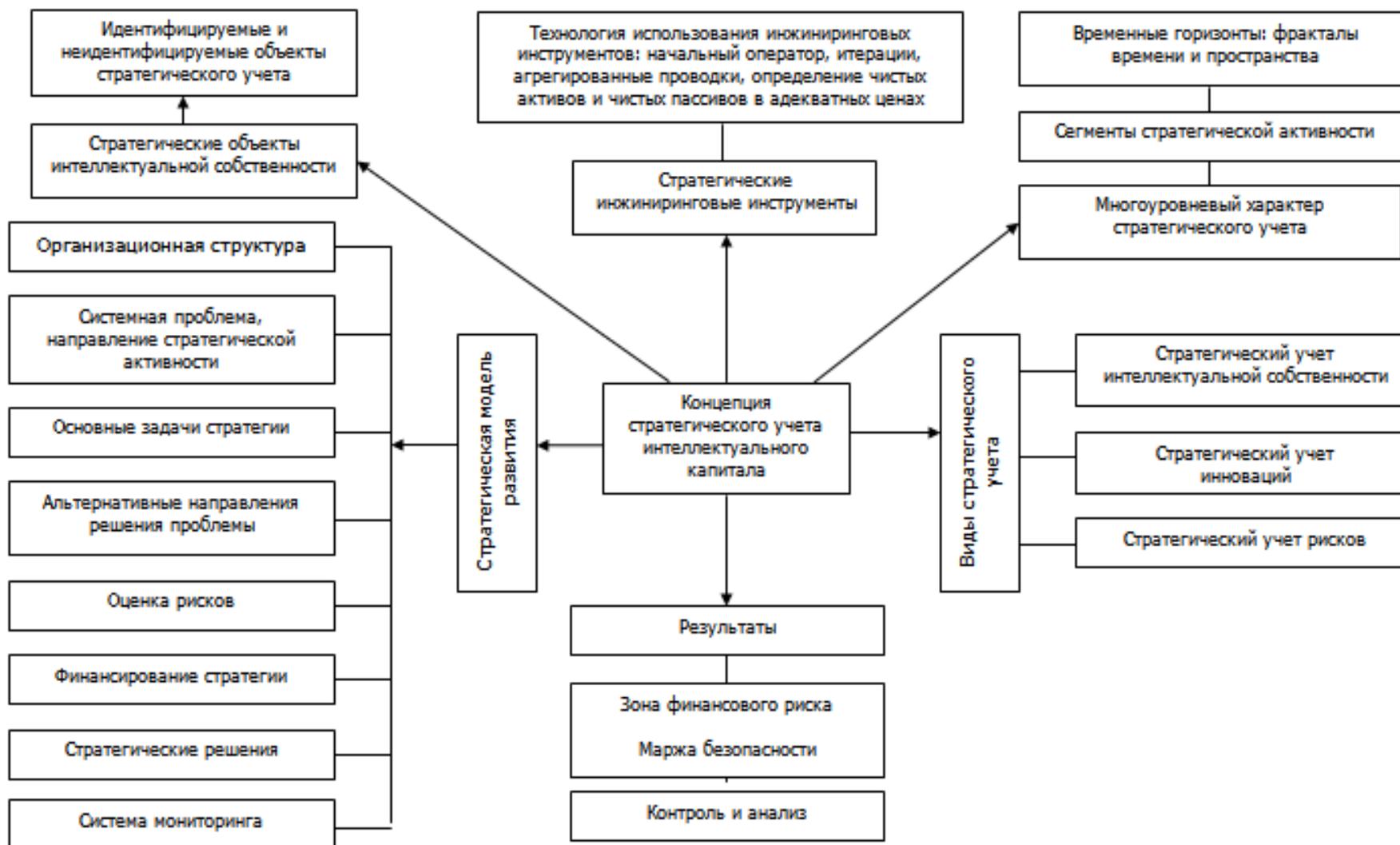


Рисунок 4.11 – Концепция стратегического учета интеллектуального капитала в ракурсе модели развития предприятия

1-й паттерн концепции стратегического учета интеллектуального капитала сформирован основными позициями стратегической модели развития предприятия:

- организационная структура предприятия в увязке с системой учета, контроля и анализа;
- системная проблема, направление стратегической активности;
- основные задачи стратегии;
- альтернативные направления решения проблемы;
- оценка рисков;
- финансирование стратегии;
- стратегические решения;
- система мониторинга.

Стратегическая модель развития предприятия рассматривается в рамках федеральных ценовых программ по ключевым направлениям развития страны (ФЦП России) и стратегий развития отраслей на 15-20 лет. Все эти ФЦП и стратегии в сумме дают ориентир – примерно те же 20% инвестиций в ВВП. В то время как исследователи уже давно нащупали порог, с которого начинается ускорение инвестиционное развитие страны, – где-то 25%.

В результате, стратегическая модель развития ориентирована на динамическое увеличение собственности институциональных единиц в виде чистых активов и чистых пассивов в адекватных оценках.

Организация стратегического учета на базе модели развития представлена данными рис. 4.12.

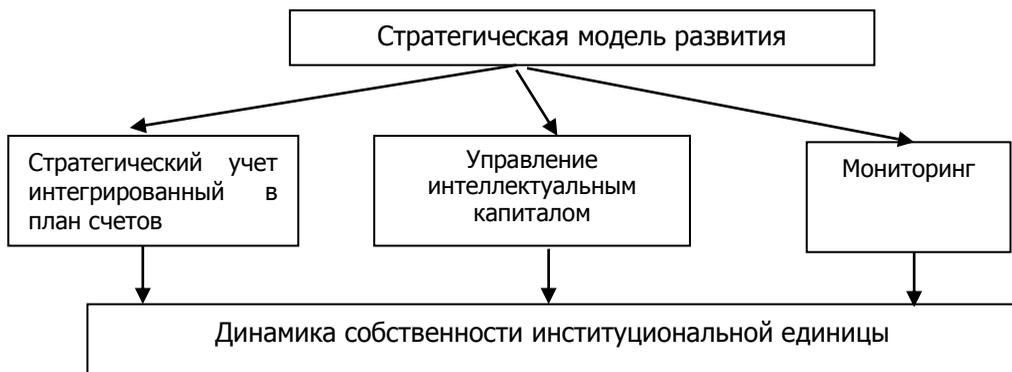


Рисунок 4.12 – Организация стратегического учета на базе модели развития

Впервые идея организации стратегического учета на базе

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности
и платежеспособности

модели развития была предложена З.В. Удаловой.

Организационная структура системы стратегического учета по данным ООО «Галактик-Софт» (рис. 4.13) включает:

- анализ организационных функциональных аспектов стратегического учета;
- технико-экономическое обоснование интеграции стратегического управленческого учета в финансовый;
- структура стратегического управленческого учета;
- построение модели функционирования стратегического управленческого учета;
- мониторинг стратегического управленческого учета.

Системная проблема, направление стратегической деятельности, например, предприятий фармацевтической отрасли определяется тремя позициями:

- неспособность обеспечивать население Российской Федерации основной номенклатурой современных лекарственных препаратов, весь цикл производства которых находился бы на территории РФ;
- низкий уровень инноваций и технологий, используемых при разработке и производстве ЛС (неспособность обеспечить в «перспективе»). Эта общая проблема российской экономики особенно актуальна для фармацевтического сектора;
- низкий уровень обеспечения лекарственной безопасности Российской Федерации, в том числе Вооруженных Сил Российской Федерации, по номенклатуре лекарственных средств, используемых в военное время для оказания медицинской помощи и лечения пораженных ионизирующим излучением и боевыми отравляющими веществами.

Составляющие факторы системных проблем:

- дисбаланс регуляторных требований к отечественным и зарубежным предприятиям-производителям;
- экономическая демотивация отечественных производителей;
- дефицит высококвалифицированных кадров для фармацевтической отрасли;
- отсутствие механизмов финансирования разработок лекарственных средств;
- недостаточный уровень российского патентного законодательства и законоприменительной практики относительно международных стандартов;
- отсутствие обязательных для исполнения правил производства и контроля качества лекарственных средств, идентич-

ных международным правилам GMP.

В конечном итоге все переменные формирующие системную проблему и стратегию ее решений определяются: текущими способностями; будущими возможностями; будущими ресурсами; целями (рис. 4.14).

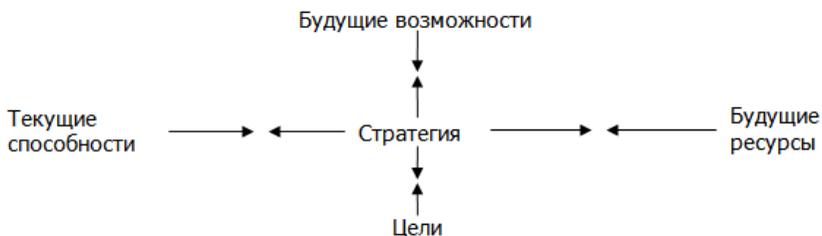


Рис. 4.14 – Переменные, определяющие стратегию [4, с. 273].

Стратегические цели определяются прямыми и опосредованными (рис. 4.15).

Альтернативные сценарии обычно подразделяются на инерционный и инновационный.

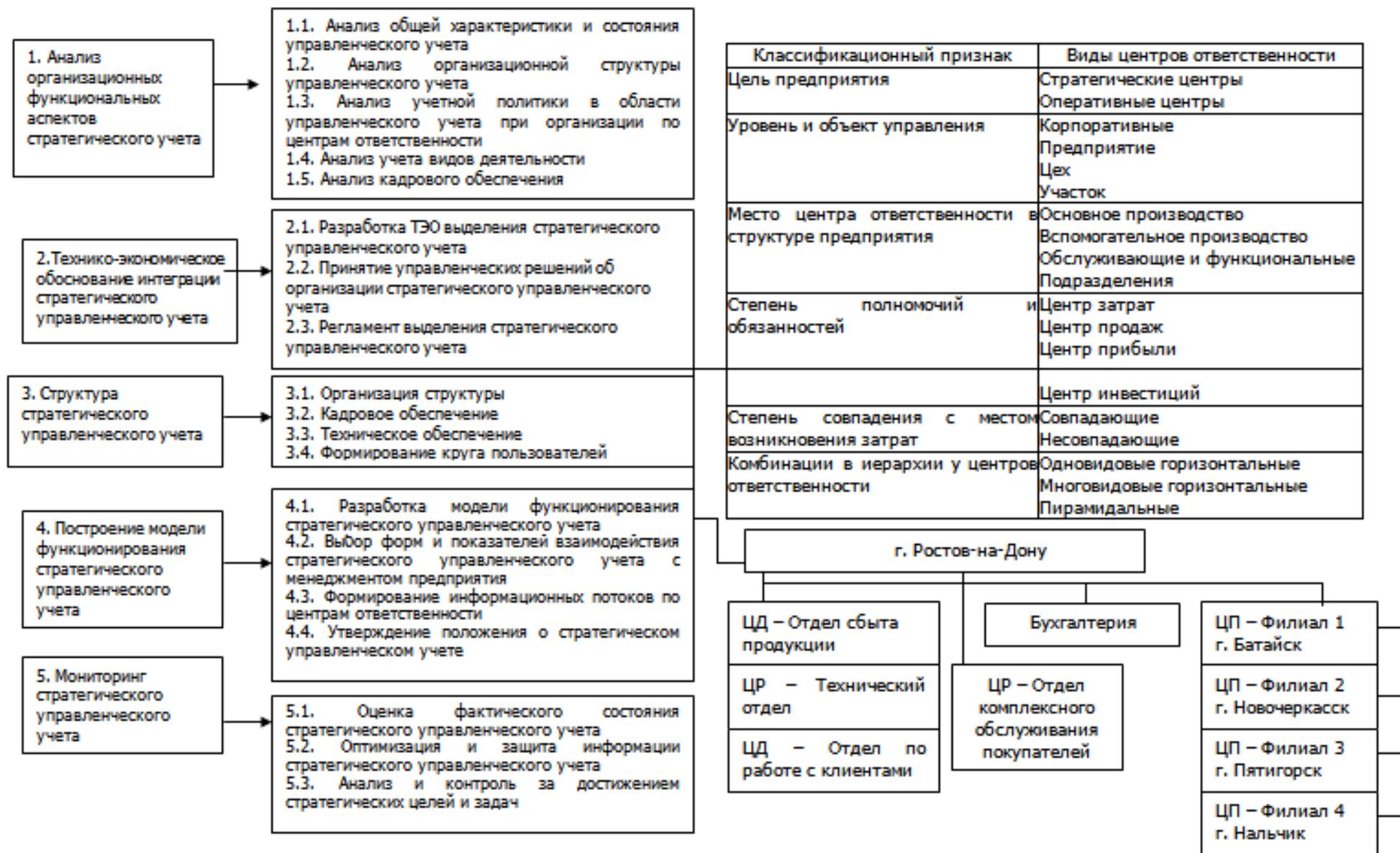


Рисунок 4.13 – Организационная структура ООО «Галактик-Софт»

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности и платежеспособности

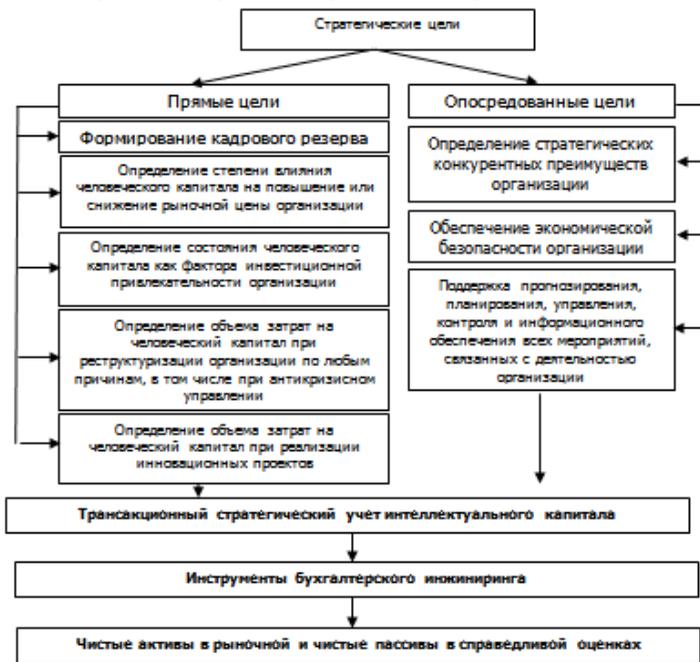


Рисунок 4.15 – Стратегические цели диагностики состояния человеческого капитала организации.

В фармацевтической промышленности инерционный сценарий приведет уже в 2011-2012 годах к стагнации российского фармацевтического производства, вытеснению отечественных компаний с внутреннего и внешнего рынков, углублению производственно-технологического и научно-технического отставания от мирового уровня, утрате отечественного научного потенциала и полной потере лекарственной независимости.

Инвестиционная модель позволит в кратчайшие сроки локализовать производство лекарственных препаратов на территории РФ, привлечь инвестиции в модернизацию существующих производственных активов и строительство новых предприятий. Результатом такой модели развития станет преобладание локального производителя в секторе качественных дженериков и небольшая доля (до 10-20 %) в секторе инновационных препаратов. Однако потенциал развития отрасли по данной модели будет исчерпан ориентировочно к 2017 году и потребуются собственная инновационная продукция, создание которой может занять до 7-10 лет. Но к сожалению из

стратегии вытекает динамика и масштабы изменения собственности отрасли.

По данным стратегического производного балансового отчета могут быть обсчитаны и приняты решения по трем этапам стратегического развития с определением изменения чистых активов в рыночной и чистых пассивов в справедливых оценках:

- на первом этапе будут реализованы мероприятия «Инвестиционной модели» с параллельным запуском отраслевого инновационного цикла;
- это позволит на втором этапе масштабно локализовать высокотехнологическое производство и разработку;
- что даст возможность на третьем этапе, когда будет исчерпан потенциал развития за счет инвестиционной модели, перейти на инновационную модель развития отрасли, внедряя разработанный к тому моменту портфель собственной инновационной продукции.

Оценка риском может быть произведена по данным производного балансового отчета интегрированного риска по отдельным видам и в комплексе.

Инфраструктурные риски. Отсутствие достаточного количества современных предприятий и научно-исследовательских центров и выстроенной системы кооперации науки и бизнеса.

Техногенные и экологические риски. С учетом того, что степень износа основных фондов составляет 60 %, велика вероятность техногенных аварий и нанесения ущерба окружающей среде.

Недостаточный уровень финансирования научных исследований. Недофинансирование НИР и НИОКР будет сдерживать разработку и внедрение новых продуктов и технологий.

Законодательные риски. Несовершенства в законодательной сфере ограничивают способность хозяйствующих структур эффективно реагировать на меняющуюся рыночную ситуацию с учетом перспектив, возможностей и потребностей развития.

Кадровые риски. Решение задач стратегии потребует притока высококвалифицированных кадров и переподготовки имеющих специалистов. Недостаточно эффективное решение этих задач способно воспрепятствовать реализации настоящей стратегии.

Макроэкономические риски. Снижение темпов роста экономики и уровня инвестиционной активности, высокий уровень инфляции или чрезмерное укрепление курса национальной валюты, возможность ухудшения внутренней и внешней конъюнктуры цен

на сырье и технологии, последствия мирового финансово-экономического кризиса.

Глобальные риски. Настоящая стратегия в целом исходит из того, что модель мирового развития фарминдустрии вообще и Российской промышленности в частности будет носить линейный характер до 2020 года и останется одной из самых инновационно-емких отраслей мировой экономики.

Учет и управление источниками финансирования может быть произведен на базе использования субсидиарного производного балансового учета исходя из общей схемы инвестирования в рискованные проекты разработки новых лекарств (рис. 4.16).

Исходя из мирового опыта разработка 1 нового лекарственного препарата требует затрат в размере 330 млрд. долларов, при этом из 3-х проектов успешным будет только один.

2-й паттерн концепции стратегического учета интеллектуального капитала представлен стратегическими объектами интеллектуальной собственности.

Идентифицируемые и неидентифицируемые объекты финансового и транзакционного стратегического учета представлены данными рис. 5.10.

В финансовом учете отражаются только идентифицируемые объекты, для чего предназначены бухгалтерские счета (более 40), субсчета 1, 2 и 3 порядков (виды деятельности, группы объектов интеллектуальной собственности, функциональные составляющие: работающий и создаваемый капитал, транзакции бизнеса); аналитические счета 1, 2 и 3 порядков).

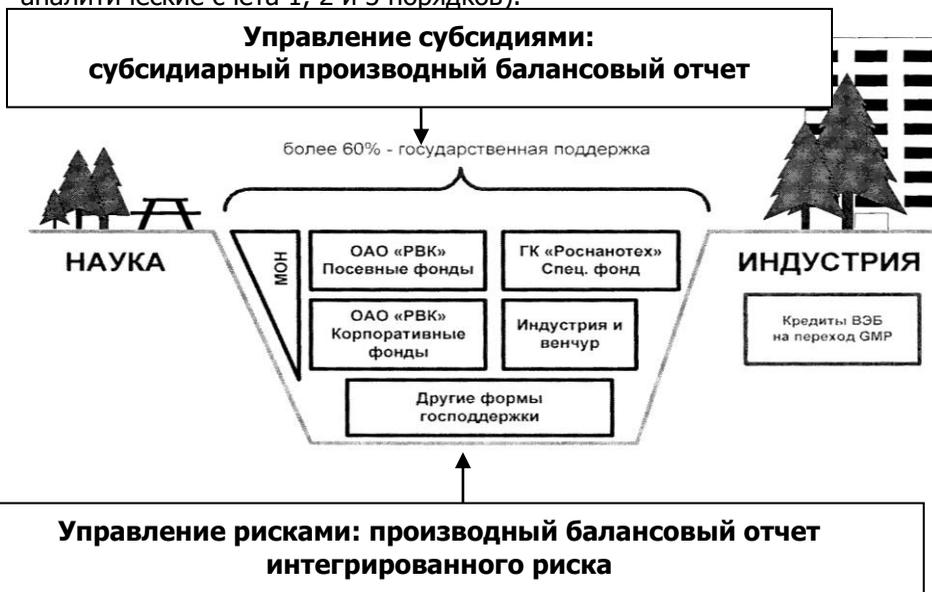


Рисунок 4.16 – Источники инвестирования в рискованные проекты разработки новых лекарств

Финансовый учет охватывает от 10 до 20 % интеллектуального капитала.

Трансакционный стратегический учет, кроме объектов финансового учета, обеспечивает управление и неидентифицируемыми объектами: человеческий капитал, потребительский капитал и неидентифицируемая часть нематериальных активов (рис. 4.17).

3-й паттерн концепции представлен стратегическими инжиниринговыми инструментами, который организуется на базе методологии использования инструментов бухгалтерского инжиниринга в системе трансакционного учета, разработанной диссертантом.

Бухгалтерская и финансовая инжиниринг получила мировое распространение в производстве, розничном и оптовом товарообороте, в экономике знаний и других сферах деятельности.

Многие из наиболее удачных финансовых инноваций последних лет были взяты с розничным, или, как иногда говорят, потребительским уровнем. Здесь можно упомянуть ипотеку с корректирующейся ставкой, счета управления наличностью, счета "нау" (счета с обращающимся приказом об изъятии средств; negotiable order of withdrawal (NOW) accounts), индивидуальные пенсионные счета (Individual Retirement Accounts (IRA) и "План Keogh" (Keoghs), а также различные формы страхования жизни [52, с. 34-35].

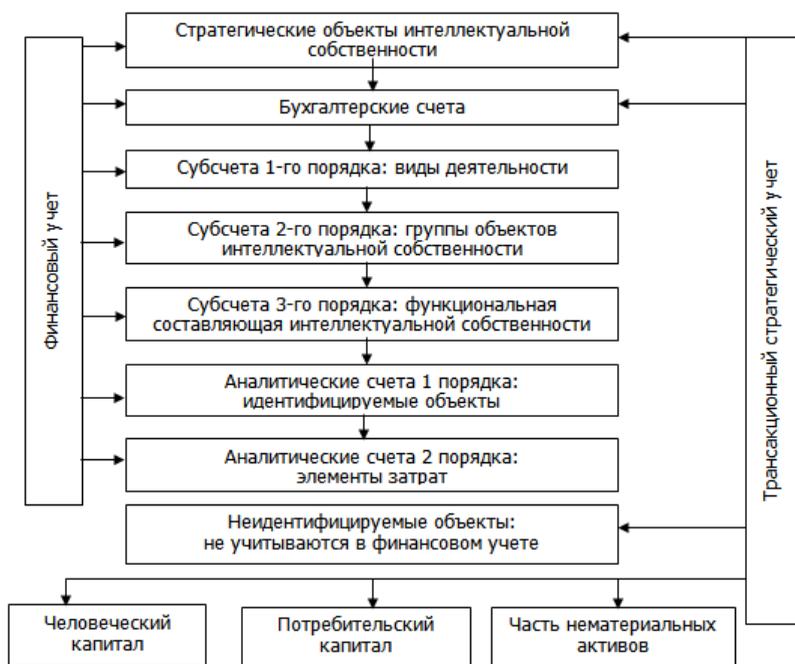


Рисунок 4.17 – Идентифицируемые и неидентифицируемые объекты финансового и стратегического транзакционного учета

Разработанная диссертантом технология функционирования инжиниринговых инструментов включает использование агрегированного начального оператора (мега-счета, основная балансовая формула), итерации по отражению экономического процесса или шага алгоритма, агрегированные бухгалтерские проводки и определение показателей использования интеллектуального капитала в виде чистых активов и чистых пассивов в балансовой, рыночной и справедливой оценке.

Инструменты бухгалтерского инжиниринга интегрированы в два взаимосвязанные процесса:

- начальный оператор в виде раздела баланса, планов счетов, мега-счета, основное балансовое уравнение ($A = K + O$) и др.;
- информационные базы знаний предприятия, отрасли, фирмы и т.д.

Информационные базы знаний плодятся как грибы после

дождя, они появляются во всех корпорациях, с которыми мы имеем дело. Их возможности значительно превышают возможности справочников и электронной почты. Это – крупные стратегические начинания, возглавляемые руководителями, стремящимися изменить методы работы своей компании. Знакомясь с такими базами знаний, отчетливо понимаешь, что именно поставлено на карту и каких практических целей можно достичь, пользуясь определенными технологиями создания фондов, или баз знаний.

Инструменты бухгалтерского инжиниринга обеспечивают решение многих проблем:

1. Превращение информации в знания.
2. Определение стратегического результата по видам и объектам стратегического учета.
3. Принятие решений по результатам инновационной деятельности в разрезе фракталов времени и пространства.
4. Принятие решений по цепочке ценности создания продукта и, в частности, по "теплым местечкам".
5. Ведение совместного учета инновационной деятельности всеми участниками простого товарищества в интерактивном режиме.
6. Использование соответствующих механизмов создания инноваций и внесение в них корректив.
7. Использование принципа динамического моделирования инновационного бизнеса [93, с. 125].
8. Управление структурным капиталом, потребительским, человеческим и в целом интеллектуальным капиталом.
9. Использование инструментов бухгалтерского инжиниринга в сфере контроля.

Основное достоинство инжиниринговых методов сводится к тому, что они почти всегда дают более точные прогнозы затрат, чем любые другие, которые мы кратко охарактеризуем. Инжиниринговый подход особенно эффективен, когда существует явная связь между входящими и исходящими потоками, например, в некоторых процессах химического производства, где с достаточной степенью точности можно предсказать исходящие потоки, которые будут получены в результате заданных входящих потоков, и где легко оценить соответствующие затраты [5, с. 108].

4-й паттерн концепции стратегического учета интеллектуального капитала, сформированный многоуровневым характером стратегического учета, сегментами стратегической активности, временными горизонтами (фракталами времени и пространства).

Многоуровневый характер стратегического учета отмечал профессор К. Уорд, который пришел к выводу, что для принятия

стратегических решений необходимо обладать большим объемом разнообразной информации. Системы информационного обеспечения принятия решений все более усложняются, поскольку стратегическое планирование используется не на одном, а на многих уровнях организации [82, с. 46], решаемое использованием системы многоуровневой организации:

- инвестиционные горизонты;
- инновационные горизонты;
- структурные горизонты;
- человеческие горизонты;
- интеллектуальные горизонты.

Для этих целей целесообразно использовать механизмы фрактальных производных балансовых отчетов³⁵, разработанных профессором Г.Е. Крохичевой.

Фрактальный производный балансовый отчет, составленный по материалам ООО "Галактик-Софт" по 4 фракталам:

- 1-й фрактал: инвестиционный горизонт;
- 2-й фрактал: инновационный горизонт;
- 3-й фрактал: венчурный горизонт;
- 4-й фрактал: интеллектуальный горизонт

позволил определить эффективность фрактальной политики во временном интервале в 3 года (с 01.01.2009 по 01.01.2012) в размере +84376,0 тыс. руб. (таблица 4.7).

Фракталами могут выступать и горизонты расширения торговой марки (рис. 4.18).

5-й паттерн концепции стратегического учета интеллектуального капитала в ракурсе модели развития предприятия сформирован видами стратегического учета:

- стратегический учет интеллектуальной собственности;
- стратегический учет инноваций;
- стратегический учет рисков.

³⁵ Компьютерная программа "Фрактальный производный балансовый отчет" зарегистрирован в Роспатенте к.э.н. В.В. Лесняком.

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности
и платежеспособности

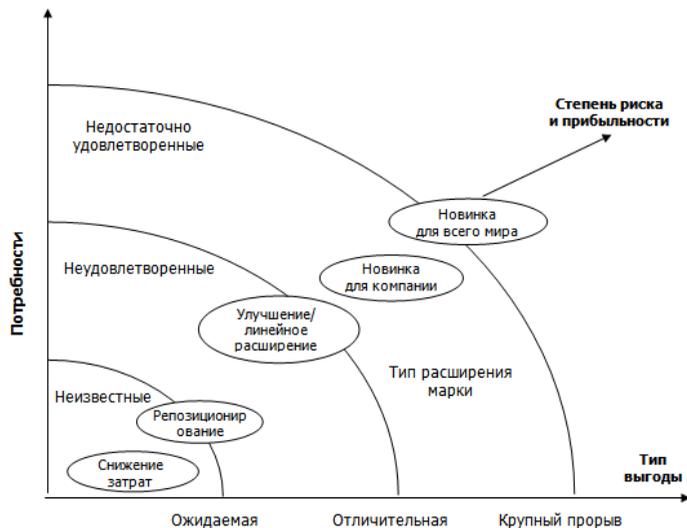


Рисунок 4.18 – Формы расширения торговой марки

Таблица 4.7 – Макет фрактального производного балансового отчета

Бухгалтерский баланс		Фрактальные бухгалтерские проводки									
Разделы баланса	Сумма	Фрактал 1		Фрактал 2		Фрактал 3		Фрактал 4		Итого	
		Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
I. Внеоборотные активы	7696										
II. Оборотные активы	180270	1) 632632	2)442842,4 3)126526,4 4)600	1)271112,8	2)18978,96 3)5422,56 4)600	1)27112,8	2)18978,96 3)5422,56 4)600	1)216902,4	2)151831,68 3)44284,24 4)4200	903760	819384
III. Капитал и резервы	24400	2)442842,4 3)126526,4 4)600	1)632632	2)18978,96 3)5422,56 4)600	1)27112,8	2)18978,96 3)5422,56 4)600		2)151831,68 3)44284,24 4)4200		819384	903760
IV. Долгосрочные обязательства											
V. Краткосрочные обязательства	163566										
Баланс	187966										
Чистые активы	24400										
Чистые пассивы											
Ценовая составляющая											
Эффективность фрактальной политики											



Продолжение таблицы 4.7

Бухгалтерский баланс		Фрактальный баланс		Гипотетические проводки		Фрактальный производный балансовый отчет	
Разделы баланса	Сумма	Разделы баланса	Сумма	Дебет	Кредит	Разделы баланса	Сумма
I. Внеоборотные активы	7696	I. Внеоборотные активы	7696		5)7696	I.	-
II. Оборотные активы	180270	II. Оборотные активы	264646	5)272000	5)264646 6)163996	II.	108004
III. Капитал и резервы	24400	III. Капитал и резервы	108776	5)342 6)430		III.	108104
IV. Долгосрочные обязательства		IV. Долгосрочные обязательства				IV.	-
V. Краткосрочные обязательства	163566	V. Краткосрочные обязательства	163566	6)163566		V.	-
Баланс	187966		272342	436338	436338		108004
Чистые активы	24400		108776				-
Чистые пассивы							108004
Ценовая составляющая							-772
Эффективность фрактальной политики			+84376				+83604

Все виды стратегического учета осуществляются на базе применения инструментов бухгалтерского инжиниринга (рис. 4.19).



Резервная система организации формируется 5 комплексными агрегатами резервной системы:

- счета резервов и резервные фонды;
- страхование;
- инструменты и процессы финансовой инжиниринга;
- хеджирование;
- управление активами и обязательствами (рис. 4.20).



Рис. 4.20 – Резервная система организации

6-й паттерн концепции стратегического учета интеллектуального капитала сформирован получаемыми результатами в виде показателей чистых активов и чистых пассивов, их контроля и анализа. Алгоритм определения показателей чистых активов и чистых пассивов и принятие решения по уровню резервной защиты может быть представлен рисунком 4.21.

Разработанная и апробированная концепция стратегического учета интеллектуального капитала в ракурсе модели развития отрасли и предприятия сформирована 6 паттернами:

- основные компоненты стратегической модели развития (организационная структура; стратегические проблемы, направления стратегической активности и решения; альтернативные направления; оценка рисков; финансирование стратегии; система мониторинга;
- идентифицируемые и неидентифицируемые объекты стратегического учета интеллектуального капитала;
- стратегические инжиниринговые инструменты и технология их использования;
- многоуровневый характер стратегического учета в виде сегментов стратегической активности, временных горизонтов, фракталов времени и пространства;
- виды стратегического учета (интеллектуальная собственность, инновации и риски);
- получаемые результаты в виде показателей чистых активов и чистых пассивов.

Ставятся на учет пять агрегатов резервной системы предприятия

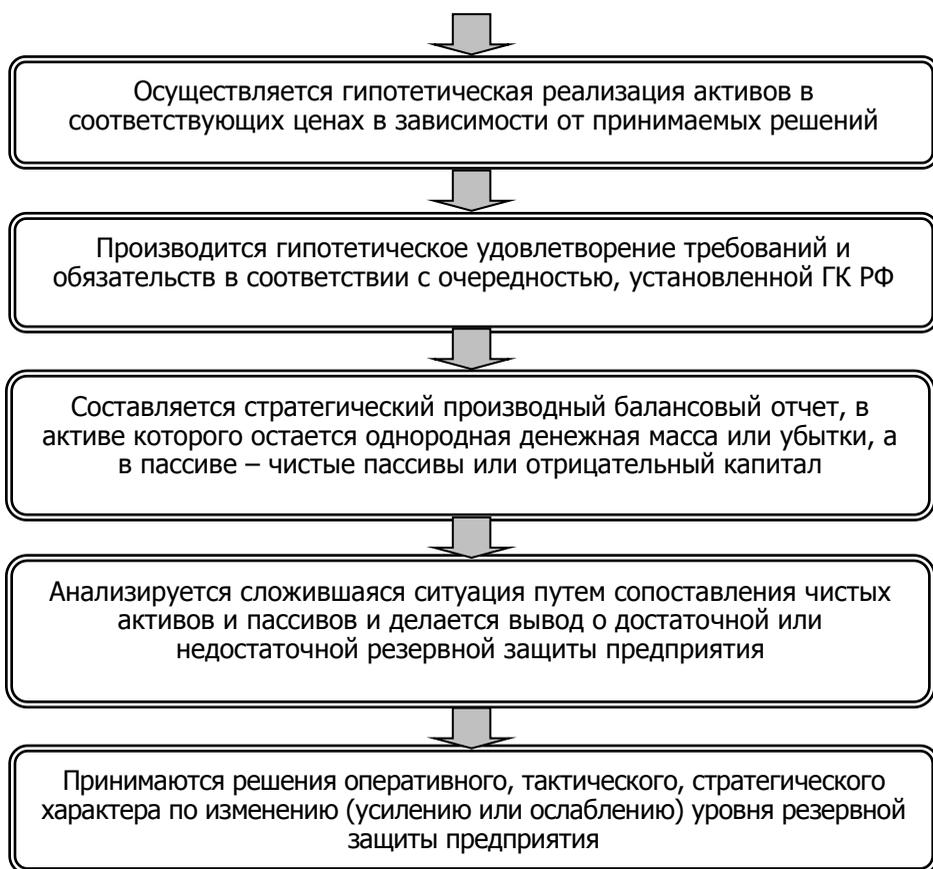


Рисунок 4.21 – Алгоритм определения деагрегированного показателя собственности чистых пассивов

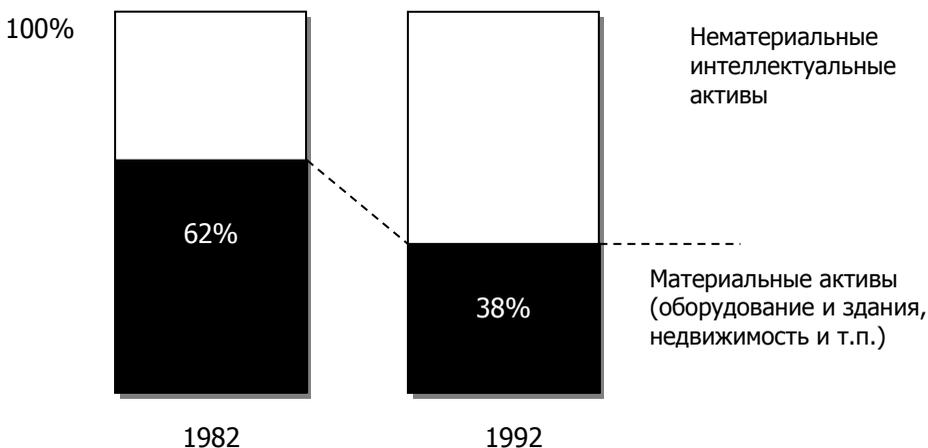
4.3. Транзакционный стратегический учет интеллектуальной собственности

Проблемы стратегического учета развития предприятия, динамики рынка, собственности, инноваций, продаж, затрат, результатов являются объектом пристального внимания отечественных и зарубежных специалистов: Е.А. Аксеновой, И.М. Агеева, М. Алле, В. Баксала, Ю. Бригхема, И.Н. Богатой, Н.А. Бреславцевой, Н.М. Блаженниковой, Д.В. Бондарева, Ф. Вилнерса, Дж. Гитмана, А. Гентлера, В.И. Данилов-Данильян, Дж. Дениелса, М. Джона, А. Кинга, Г.Е. Крохичевой, Д.В. Курсеева, Е.В. Кузнецовой, Л.Р. Лилеевой, Дж. Маршалла, Д. Маурик, Г. Минцберга, Е.И. Муругова, Х. Ризеби, Б. Райна, В.И. Ткача, В.А. Тереховой, А.А. Томсона, М. Трисси, Т.В. Сидориной, Дж. Шпака, А.Н. Щемелева, Ф. Янсена, А.К. Максименко, М. Пула, М. Уорнера, М.В. Шумейко и др.

Стратегия долгосрочного развития (СДР) в XX веке разрабатывалась на уровне социально-экономических микро-, мезо- и макроструктур в разрезе таких аспектов деятельности как производство, образование, наука и культура, денежное обращение, внешнеэкономическая деятельность, резервная система государства и предприятия.

Долгосрочный анализ, на котором базируется разработка СДР, выявляет альтернативные варианты в соответствии с реальным экономическим потенциалом и пытается определить среди них наиболее предпочтительные, прогнозируя возможные сдвиги в системе ценностей данного общества под воздействием интеграции в глобальную экономику. Эта задача, будучи по видимости оптимизационной, не подводится под жестокие схемы экономико-математических моделей ввиду своей плохой структурированности, высокой неопределенности исходных данных и их зависимости от изменяющихся в ходе анализа концептуальных установок. Тем не менее экономико-математические методы продуктивно используются при разработке СДР как вспомогательные инструменты.

В 21 веке приоритет в сфере стратегического регулирования сместился в сторону управления интеллектуальным капиталом и, в первую очередь потому, что он стал составлять 2/3 стоимости активов (рис. 4.22).



Источник. Составлено на основе данных Blair, Brookings Institution, приведенных в статье Т. Stewart, "Your Company's Most Valuable Asset: Intellectual Capital", Fortune, October 3, 1994.

Рисунок 4.22 – Взаимосвязь стоимости нематериальных активов с рыночной стоимостью промышленных и горнодобывающих компаний США.

Актуальность исследования проблем транзакционного стратегического учета использования интеллектуальных ресурсов и их отдельных видов в первую очередь связана с изменением стратегического курса развития России с сырьевого на инновационный.

Наряду с этим, оказывают влияние на приоритетность учета интеллектуальных ресурсов и ряд других факторов.

Во-первых, проведены значительные работы по внедрению информационных технологий, структурированных планов счетов, алгоритмизации и архитектоники информационных систем в сторону адаптации, интеграции, инжиниринга, структуризации.

Эволюция современных корпоративных информационных систем (КИС) движется в сторону расширения функциональности и повышения универсальности. Благодаря этому они способны закрыть практически все потребности предприятия в управленческой информации, независимо от сферы и масштаба его деятельности и в первую очередь на базе использования транзакционного менеджмента, нацеленного на итеративное

приближение к желаемому будущему на основе использования инжиниринговых механизмов.

Во-вторых, появился ряд крупных работ по исследованию информационного поля финансового учета, виртуальной и сетевой бухгалтерии, ситуационно-матричной бухгалтерии, интернациональных моделей учета, учета агентских отношений с упором на учет производственных отношений, а не производительных сил, теоретические исследования в сфере планов счетов финансового, управленческого и стратегического учета создали базу для исследования системы транзакционного учета.

Маловостребованные в прошлом теоретические разработки по использованию различных методов бухгалтерского учета затрат на производство продукции, выполняемых работ и оказываемых услуг в настоящее время, в условиях реорганизации отечественной системы учета, создания стройной подсистемы стратегического управленческого учета, привлекают к себе особое внимание и приобретают крайне важное значение и в первую очередь в исследовании систем планов счетов и бухгалтерского управления экономическими процессами.

В-третьих, получили распространение самые разнообразные методы балансового прогнозирования:

- концепция балансового управления экономическими процессами;
- метод фиксации статей;
- метод пропорциональных зависимостей между статьями;
- метод регрессивного анализа;
- метод экспертных оценок;
- метод постоянного роста;
- метод поэлементного прогнозирования;
- метод производных балансовых отчетов в управлении собственностью;
- метод инновационных производных балансовых отчетов;
- метод нулевых балансов.

Метод поэлементного планирования предполагает наличие фиксированной схемы, плана относительно каждого объекта, группы сходных объектов, составляющих статью финансовой отчетности. Может применяться в отношении прогнозирования амортизационного расхода (на основе подробных данных по основным средствам), погашения долгосрочного

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности и платежеспособности

долга (на основе договоров заемного финансирования и установленных в них графиков платежей). Чаще всего применяется при разработке бизнес-планов отдельных проектов, когда известен состав имущества и условия привлечения обязательств. При прогнозировании финансовой деятельности компании подробная информация либо недоступна, либо не оправдывает затрат, требующихся на разработку прогноза, не увеличивая при этом его достоверности.

В конечном итоге все эти методы направлены на определение балансовой, рыночной, справедливой стоимости предприятия как имущественного комплекса в целях получения чистых активов и чистых пассивов на базе использования гипотетических процессов, впервые предложенных Т. Лимпергом³⁶.

В-четвертых, было создано и запатентовано более 100 инструментов бухгалтерского инжиниринга. Так, например, использование иммунизационного балансового отчета позволило обеспечить управление платежеспособностью с учетом четырех факторов: сроков, размеров, процентных ставок и рисков в сфере платежной дисциплины. Иммунизационный производный балансовый отчет, составленный по материалам ОАО "Водоканал" (Ростов-на-Дону) позволил установить активную иммунизацию в размере +60.385,0 тыс. руб. (излишек платежных ресурсов) (таблица 4.8).

При этом реальный недостаток с учетом гипотетических проводок составил +17782,0 тыс. руб., при ценовой составляющей + 42.583,0 тыс. руб., для чего был использован гипотетический иммунизационный баланс, составленный с учетом следующих бухгалтерских проводок, отражающих:

³⁶ Лимперг Теодор (1879-1961) профессор Муниципального университета Амстердама, Нидерланды. В более общем виде научный вклад, который он внес в экономику вместе с другими учеными XX века, заключается в расширении взглядов на бухгалтерский учет. Т. Лимперг создал концепцию стоимости, которая могла применяться в условиях ведения бизнеса, в качестве альтернативы господствующим современным концепциям субъективной стоимости, базирующихся на индивидуальных предпочтениях и оценках полезности. Он основывал свою концепцию стоимости на понятии гипотетического изъятия: стоимость активов может быть определена путем вычисления убытков предприятия в случае лишения его этих активов. Высказав мнение о том, что бухгалтерский учет не должен ограничиваться применением общепринятых методик, Т. Лимперг придал этой дисциплине по крайней мере потенциальные возможности гибкого реагирования на изменяющиеся обстоятельства и потребности. И эта проблема быстрого реагирования и релевантности как раз и решается с помощью системы инструментов бухгалтерского, контрольного, аудиторского инжиниринга.

Таблица 4.8 – Иммунизационный баланс по организации

Исходный баланс		Иммунизационные Проводки		Иммунизационный Баланс		Гипотетическая Реализация		Гипотетический иммунизационный баланс	
Разделы	Сумма	Дебет	Кредит	Разделы	Сумма	Дебет	Кредит	Разделы	Сумма
I. Внеоборотные активы	142090			I.	142090		10)1424090	I.	0
II. Оборотные активы	541942	1)3750 5)173 6)26 7)55555 8)15000	1)3750 2)188 3)28 4)3450	II.	609030	10)1381367 11)621210	11)609030 12)1013176 13)564741	II.	424560
III. Капитал и резервы	406778	2)188 3)28 9)10000	6)26 7)55555 8)15000	III.	467143	10)42723 12)29510	11)12181 13)17469	III.	424560
IV. Долгосрочные обязательства	983666			IV.	983666	12)983666		IV.	0
V. Краткосрочные обязательства	575588	3)3450	3)173 3)1000	V.	582311	13)582311		V.	0
Баланс	1966032	88169	88169		2033120	3640787	3640787		424560
ЧА	406778			ЧА	467143			ЧА	
ЧП				ЧП				ЧП	424560
Пассивная иммунизация									
Активная иммунизация					+ 60365				+ 17782
Ценовая составляющая									+ 42583

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности
и платежеспособности

– прогнозируемое поступление денежных ресурсов за оказанные услуги:

1) Рыночная стоимость (прогнозный доход)	3750
2) Уровень риска неплатежей 5%	188
3) Потери от просрочки платежей исходя из 15% годовых	28

– прогнозируемый отток денежных ресурсов по самым разнообразным производственным затратам по операциям:

4) Рыночная стоимость	3450
5) Уровень риска не платежей 5%	173
6) Потери от просрочки платежей исходя из 15% годовых	26
7) Отражен потенциал агрегатов резервной системы предприятия	55555
8) Поставлены на учет условные активы	15000
9) Поставлены на учет условные обязательства	10000
10) Гипотетическая реализация внеоборотных активов:	
– балансовая стоимость	1424090
– рыночная стоимость	1381367
11) Гипотетическая реализация оборотных активов:	
– балансовая стоимость	609030
– рыночная стоимость	621210
12) Гипотетическое удовлетворение долгосрочных обязательств:	
– в балансовой оценке	983666
– в рыночной оценке	1013176
13) Гипотетическое удовлетворение краткосрочных обязательств:	
– в балансовой	582311
– в рыночной оценке	564841

В-пятых, многочисленные исследования работ Р. Коуза в разных ракурсах (управление собственнo транзакционными издержками, резервной системой, рисками, отдельными составляющими интеллектуального капитала, синергетического эффекта, социальных издержек и др.) привело к появлению системы транзакционного учета и анализа³⁷.

³⁷ Р. Коуз также применяет анализ транзакционных издержек к проблемам вредных выбросов и социальных издержек в более широком смысле. Он отмечает, что системы регулирования или налогообложения, препятствующие тому, чтобы люди достигали соглашения друг с другом, могут наносить ущерб обществу в целом. Из этого интуитивного вывода вытекает современный экономический анализ гражданского права и государственного регулирования [31, с. 400].

Со времен классической работы Рональда Коуза «Природа фирмы» теория опирается на понятие транзакционных издержек. Они представляют собой своего рода экономическую «силу трения», возникающую в процессе согласования условий взаимодействия между экономическими агентами. Фирмы существуют благодаря тому, что внутри них объем таких согласований ниже, чем во внешней рыночной среде. Однако, если бы так было всегда, то фирмы как способ распределения экономических ресурсов неизбежно бы вытеснили рынок, чего в действительности не наблюдается. Причина, как заметил Р. Коуз, – в опережающем увеличении внутрифирменных транзакционных издержек, сопровождающих рост фирмы, что привело к необходимости учета и прогнозирования производственных отношений.

Все эти позиции поддерживают актуальность разработки методологии транзакционного стратегического учета интеллектуального капитала, созданной с учетом нижеследующих позиций.

Во-первых, в основу создания методологии транзакционного стратегического учета интеллектуального капитала положены разработанные и апробированные автором генеральная модель финансового, управленческого и стратегического учета интеллектуального капитала, методология учета чистого интеллектуального капитала, концепция стратегического учета интеллектуального капитала.

Во-вторых, принимались во внимание отдельные позиции разработанной Ю.А. Ильштейном методики стратегического учета собственности и, в частности, учетные механизмы реализации стратегии (система стратегических фрактальных балансов: по основной деятельности, по инновационной деятельности, по реорганизационной деятельности, по доверительной деятельности, по инвестиционной деятельности, по совместной деятельности) [27, с. 160].

В-третьих, в разработанной А.Н. Максименко методике стратегического ситуационного учета приведены макет стратегического производного балансового отчета включающий: бухгалтерский баланс, стратегические проводки и стратегический баланс, гипотетические проводки, стратегический производный балансовый отчет, факторы стратегического изменения собственности и макет фрактального производного балансового отчета, включающий бухгалтерский баланс, фрактальные проводки, фрактальный баланс, гипотетические проводки,

гипотетический баланс [51, с. 141].

В-четвертых, необходимо отметить, что за последние 10 лет были рассмотрены ряд очень важных проблем стратегического учета различных комплексов, напрямую не связанных с проблемами учета интеллектуального капитала, но в которых широко использованы инструменты бухгалтерского инжиниринга: проблемы стратегического сетевого учета (Г.Е. Крохичева, Э.Л. Архипов, Е.И. Муругов); стратегический учет процессов внешнего и доверительного управления собственностью предприятия (Д.В. Курсеев); организация стратегического учета в различных областях экономики: водный транспорт, (Е.В. Кузнецова), связь (Л.Р. Лилеева), дорожное строительство (Е.А. Аксенова); стратегический учет отдельных процессов: платежеспособности (Н.П. Руденко), финансового положения (Е.Ю. Русина); инструментарий стратегического учета (Г.Е. Крохичева, В.И. Ткач, А.Н. Щемелев); методы, технологии, модели проведения стратегического анализа (В.Э. Керимов, А.Н. Хорин); комплекс проблем стратегического планирования (В.А. Баринов); различные аспекты общей организации стратегического учета и анализа (В.Э. Керимов, М.Я. Симонович, А.Н. Хорин).

Исходя из этих положений диссертантом разработана и апробирована методология транзакционного стратегического учета интеллектуального капитала (таблица 4.9).

Методология транзакционного стратегического учета интеллектуального капитала ориентирована на следующие объекты стратегического учета:

I. Интеллектуальный капитал: работающий капитал бизнеса; создаваемый капитал бизнеса; транзакции бизнеса.

В том числе:

II. Потребительский капитал.

III. Человеческий капитал.

IV. Структурный капитал.

V. Гудвилл.

Объекты стратегического учета характеризуются 7 блоками:

- модель стратегического развития;
- инструменты бухгалтерского инжиниринга;
- интерфейсы;
- начальный оператор;
- транзакционные стратегические итерации;
- стратегические решения;
- стратегический контроль.

Таблица 4.9 – Методология транзакционного стратегического учета интеллектуального капитала

Объекты стратегического учета	Блоки			Инструменты бухгалтерского инжиниринга		Интерфейсы		Начальный оператор	Транзакционные стратегические итерации						Стратегические решения	Стратегический контроль		
	Модель стратегического развития			Стратегические		Финансового учета			Стратегические агрегированные проводки				Фрактальные балансы					
	Инерционный	Умеренно-оптимальный	Инновационный						Фрактал 1 "Инерционный"		Фрактал 2 "Умеренно-оптимальный"		Фрактал 3 "Инновационный"				Фрактальный инерционный баланс	Фрактальный умеренно-оптимальный
				Дебет	Кредит	Дебет	Кредит		Дебет	Кредит								
I. Интеллектуальный капитал - работающий капитал бизнеса; - создаваемые капитал бизнеса; - транзакции бизнеса: В том числе: II. Потребительский капитал III. Человеческий капитал IV. Структурный капитал V. Гудвилл	Варианты стратегии выступают основой функционирования стратегических транзакционных итераций: - начальный оператор; стратегические агрегированные проводки; -фрактальные производные балансовые отчеты			Методология использования определяется архитектурой структурированного плана счетов, системой интерфейсов, комплексом компьютерных программ, инжиниринговым обеспечением, технологией использования (начальный оператор, система итераций, агрегированный проводки)		Система компьютерных программ, базирующихся на основе использования интерфейса финансового учета соответствующего начального оператора (комплексных, стратегических, нулевых)		Система агрегированных показателей (разделы баланса, мега-счета, разделы плана счетов; основное балансовое уравнение)	Алгоритм стратегических агрегированных бухгалтерских проводок включает 4 шага: - определение укрупненных агрегатов, затрагиваемых агрегированной бухгалтерской проводкой; - определение бухгалтерского характера укрупненных агрегатов (активные; пассивные; активно-пассивные; пассивно-активные); - определение характера изменений (увеличение, уменьшение, увеличение-уменьшение, уменьшение-увеличение); - составление агрегированной бухгалтерской проводки в соответствии с правилом двойной записи (в любом активном экономическом агрегате увеличение отражается по дебету, а уменьшение – по кредиту, а в пассивном – наоборот)						Составлены фрактальные производные балансовые отчеты по ООО «Роставтодорстрой» по трем вариантам: - фрактальный инновационный производный балансовый отчет; - фрактальный умеренно-оптимизационный производный балансовый отчет; - фрактальный инерционный производный балансовый отчет		Предельные значения зон безопасности служат основанием для выработки соответствующего решения	Стратегические нулевые производные балансовые отчеты

1-й блок методологии транзакционного стратегического учета интеллектуального капитала представлен моделями стратегического развития, которые обычно подразделяются на три группы в зависимости от уровня использования интеллектуального капитала:

- инерционный;
- умеренно-оптимальный;
- инновационный.

Так, например, в стратегической модели развития химической промышленности основой реализации стратегии предполагается осуществление ряда важнейших инвестиционных проектов на условиях частно-государственного партнерства:

1. Создание Каспийского газо-химического комплекса – организация производства этилена и его производных и конверсии метана в крупнотоннажную химическую продукцию – 3,7 млрд. долл. США (ЗАО «Лукойл-Нефтехим»).

2. Строительство производства пропилена и полипропилена мощностью около 500 тыс. тонн в год по полипропилену на площадке ООО «Тобольск-Полимер» – инвестиции составят около 24 млрд. рублей (ОАО «СИБУР Холдинг»).

3. Реализация проекта по созданию нефтеперерабатывающего и нефтехимического комплекса в г. Нижнекамске – переработка 7 млн. т. нефти с получением нефтепродуктов и нефтехимической продукции – 4,8 млрд. долл. США (ОАО «Татнефть»).

4. Строительство в Нижегородской области комплекса по производству поливинилхлорида (ПВХ) мощностью 330 тыс. тонн в год (СП с бельгийской фирмой «Сольвей») и реконструкция ЭП-300 – по предварительным оценкам суммарные инвестиции составят около 23,5 млрд. рублей (ОАО «СИБУР Холдинг»).

5. Развитие газоперерабатывающих и газофракционирующих мощностей в Западной Сибири с целью увеличения и углубления переработки попутного нефтяного газа, увеличения извлечения и транспортировки широкой фракции легких углеводородов – предполагаемый объем инвестиций 28 млрд. рублей (ОАО «СИБУР Холдинг»).

Данные проекты имеют параметры, соответствующие требованиям, предъявляемым для участия в конкурсе на получение средств из Инвестиционного фонда.

Разработка НИОКР в рамках прикладных исследований и их реализация предполагает участие бизнес-структур на условиях частно-государственного партнерства во внедрении новейших

технологий в производство.

Оценка объемов и источников финансирования каждой из планируемых к реализации ведомственных целевых программ будет произведена после принятия решения об их разработке и реализации.

Варианты стратегии выступают основой функционирования (отражения в транзакционном учете) стратегических транзакционных итераций:

- начальный оператор;
- стратегические агрегированные проводки;
- фрактальные производные балансовые отчеты;
- определение стратегической стоимости институциональной единицы в виде агрегированного (чистые активы) и дезагрегированного (чистые пассивы) показателя собственности в рыночной и справедливой оценке.

2-й блок методологии транзакционного стратегического учета интеллектуального капитала представлен инструментами бухгалтерского инжиниринга методология использования которых определяется архитектурой структурированного плана счетов, системой интерфейсов, комплексом компьютерных программ, инжиниринговым обеспечением, технологией использования (начальный оператор, система итераций, агрегированные проводки), система показателей контроля и анализа.

3-й блок методологии транзакционного стратегического учета интеллектуального капитала представлен интерфейсами финансового и транзакционного стратегического учета. Основой этого блока выступает система компьютерных программ, базирующаяся на основе использования интерфейса финансового учета и соответствующего начального оператора:

- комплексных, стратегических нулевых производных балансовых отчетов;

- программы сетевого учета: производные балансовые отчеты И-1 (иммунизационный производный балансовый отчет); Х-2, Х-3 (хеджированные производные балансовые отчеты); О-4, О-5 (органические производные балансовые отчеты); А-1 (актуарный производные балансовый отчет); С-1, С-3 (стратегические производные балансовые отчеты); Ф-1, Ф-2 (фрактальные производные балансовые отчеты); П-1 (прогнозный производный балансовый отчет); ИР-1 (производный балансовый отчет интегрированного риска);

- программы виртуального учета: Comptabilite virtuelle, в том числе программы финансовой бухгалтерии (CV-

1,5; CV-1,6), которые функционируют на основе интернациональной модели финансового учета;

- программы учета интеллектуального капитала: структурированный, человеческий, потребительский, интеллектуальный производные балансовые отчеты;

- SAPR – более 10 разновидностей используемых в России систем учет и управления ресурсами предприятия;

- система модулей: оценки Грэхэма и Дота (Graham and Dodd model), оценки доходности активов (Capital asset pricing model – CAPM), оценки стоимости акций с переменным темпом роста дивидендов и другие.

4-й блок методологии транзакционного стратегического учета представлен начальным оператором, в качестве которого используется система агрегированных показателей, в зависимости от решаемых проблем и принимаемым решениям:

- разделы бухгалтерского, прогнозного, стратегического и других балансов;

- разделы плана счетов;

- система мега-счетов;

- основное балансовое управление;

- формула Патона ($A = K$).

5-й блок методологии транзакционного стратегического учета интеллектуального капитала сформирован комплексом стратегических транзакционных итераций³⁸, представленных двумя подблоками:

- стратегические агрегированные бухгалтерские проводки;

- фрактальные балансы.

Стратегические агрегированные проводки проводятся по фракталам, в качестве которых могут выступать:

- варианты деятельности предприятия в соответствии с моделью стратегического развития (инерционный, умеренно-оптимальный, инновационный);

- сегменты стратегии ческой активности;

³⁸ Итерация (лат. iteration – повторение) циклически повторяющийся этап реализации алгоритма. Итеративный алгоритм может быть представлен схемой:

$$P \rightarrow Q_1, Q_2, \dots, Q_k \rightarrow R, \text{ где}$$

P – начальный оператор (ввод информации, формирование необходимого приложения);

$Q_k, k = 1, 2, \dots, n$ – идентичные операторы выполнения отдельных итераций;

R – формирование производной информации, ее структуризация, вывод результатов и т.д.

– временные горизонты разной продолжительности (5, 10, 15 и т.д. лет).

На использование четвертого измерения³⁹ в системе бухгалтерского учета указывали профессора Г.Е. Крохичева, В.И. Ткач, К. Уорд, А.Н. Щемелев, Д.В. Курсеев.

Наличие и использование единого информационного пространства позволяет получать информацию многоуровневого характера во фракталах пространства и времени: стратегические площадки, информационные супермагистрали, мобильные фракталы времени и сетевого пространства, варианты стратегического развития, сегменты стратегической активности и др.

Алгоритм стратегических агрегированных проводок включает 4 шага:

- определение укрупненных агрегатов, затрагиваемых агрегированной бухгалтерской проводкой;
- определение бухгалтерского характера укрупненных агрегатов (активные; пассивные; активно-пассивные; пассивно-активные)⁴⁰;
- определение характера изменения (увеличение, уменьшение, увеличение-уменьшение; уменьшение-увеличение);
- составление агрегированной бухгалтерской проводки в соответствии с правилом двойной записи⁴¹. (В любом активной экономическом агрегате увеличение отражается по дебету, а уменьшение по кредиту, а в пассивном, наоборот.)

Подблок 2 блока 5 методологии стратегического транзакционного учета интеллектуального капитала представлен фрактальными балансами, составленными по каждому из вариантов модели стратегического развития. Расчеты проводились по ООО «Ростоваторстрой» по состоянию на 1.01.2010 г.

Фрактальный инновационный производный балансовый отчет был составлен исходя из стратегии развития и 4 основных

³⁹ Долгое время в учете использовались два измерителя: оценка и время. Профессор О.И. Кольвах допускал и возможность использования третьего измерителя в системе ситуационно-матричной бухгалтерии, профессор Г.Е. Крохичева ввела в бухгалтерию учет фрактальных измерений, т.е. измерение во фракталах времени и пространства.

⁴⁰ В конкретной стратегической агрегированной проводке активно-пассивный или пассивно-активный укрупненный агрегат приобретает определенный характер: активный или пассивный.

⁴¹ До сих пор бухгалтерские проводки исходили из плана счетов и их детализация проводилась путем последовательного включения аналитических позиций (субсчета, аналитические счета 1-го, 2-го и т.д. "n" порядка).

Агрегированные бухгалтерские проводки впервые построены на синтезе, т.е. использовании в качестве объектов учета разделов бухгалтерского, разделов плана счетов, мега-счетов, основного балансового уравнения.

реализуемых мероприятий инновационного характера (таблица 4.10).

Инновационный вариант ориентирован на увеличение собственности в размере +21.000,0 тыс. руб. (35.997,0 – 14.997,0 тыс. руб.)

При этом ценовая составляющая в результате реализации синергетического эффекта составила – 3997,0 тыс. руб.

Расчеты проводились на базе использования инжиниринговых механизмов на базе основного балансового управления ($A = K + O$) с определением чистых активов и чистых пассивов.

Таблица 4.10 – Фрактальный инновационный производный балансовый отчет

Начальный оператор: основное балансовое уравнение		Стратегические агрегированные проводки		Фрактальный инновационный баланс		Гипотетические проводки		Фрактальный гипотетический баланс (инновационный)	
Агрегаты и показатели	Сумма	Дебет	Кредит	А. Активы	Сумма	Дебет	Кредит	А. Активы	Сумма
А. Активы	15994,0	1)3000,0 2)6000,0 3)6000,0 15000,0		А. Активы	30997,0		6)30997,0	А. Активы	
	163320,0	1)2000,0 2)2000,0 4)3000,0 7000,0			170320,0	5)172000,0 6)30000,0 202000,0	5)170320,0 7)170000,0 340320,0		32000,0
К. Капитал	14667,0		1)5000,0 2)8000,0 3)6000,0 4)2000,0 21000,0	К. Капитал	35997,0	6)994,0 7)4683,0 5677,0	5)1680,0	К. Капитал	32000,0
О. Обязательства	-			О. Обязательства	-			О. Обязательства	-
	164317,0		4)1000,0		165317,0	7)165317,0			-
Баланс	179314,0	22000,0	22000,0	Баланс	201314,0	372994,0	372994,0	Баланс	32000,0
Чистые активы	14997,0				35997,0				
Чистые пассивы									
Зоны финансового состояния	Норматив (в соответствии со стратегией)	30000,0							
	Активная				+21000,0				
	Пассивная								
	Нейтральная								
Ценовая составляющая (синергетический эффект)									-3997,0

В большинстве случаев стратегические расчеты производятся исходя из отчета о финансовых результатах и поэтому образуются большие разрывы или пробки между прогнозируемыми данными по балансу и отчету о финансовых результатах.

Существует несколько вариантов решения этой проблемы:

– метод профессора Велез-Парех (2008). Он искал способ обойти проблему циклических ссылок и предложил вместо заполнения баланса «пробками» изменить порядок вычислений и заполнить в первую очередь отчет о прибылях и убытках и бюджет денежных средств. В бюджете денежных средств описываются все притоки и оттоки денежных средств. Велез-Парех предлагает выделить в нем 5 модулей: операционный, инвестиции в капитальные активы, внешнее финансирование, финансирование собственного капитала и дискреционные сделки. Метод Велез-Парех предполагает некоторые ограничения, в частности, расчет процентных расходов и доходов по финансовым вложениям должен осуществляться поданным на начало периода. Метод среднего за период ведет к образованию циклических ссылок. При необходимости эту проблему можно разрешить за счет ввода математических формул, разрешающих проблему цикличности, хотя для этого потребуются некоторые усилия;

– метод регрессивного анализа;

– метод приоритетных способов привлечения/расходования денежных средств;

– инжиниринговый метод составления фрактальных и стратегических производных балансовых отчетов;

– метод гипотетической реализации.

Фрактальный умеренно-оптимизационный производный балансовый отчет, разработанный исходя из второго варианта модели развития ООО «Ростовавтодорстрой» (таблица 4.11) привел к снижению собственности в размере – 1800,0 тыс. руб. и даже с учетом синергетического эффекта составил + 6706,0 тыс. руб. [-1800(-8506)], что в три раза хуже инновационного варианта (таблица 4.10).

Таблица 4.11 – Фрактальный умеренно-оптимизационный производный балансовый отчет

Начальный оператор: основное балансовое уравнение		Стратегические агрегированные проводки		Фрактальный умеренно-оптимизационный баланс		Гипотетические проводки		Фрактальный гипотетический баланс (умеренно-оптимизационный)	
Агрегаты и показатели	Сумма	Дебет	Кредит	А. Активы	Сумма	Дебет	Кредит	А. Активы	Сумма
А. Активы	15994,0	4)230,0	1)1050,0	А. Активы	15174,0		8)760,0 9)600,0 1360,0	А. Активы	13814,0
	163320,0	5)4800	2)4100,0		164020,0	7)3354,0	8)6000,0 9)1000,0 10)1500,0 8500,0		158874,0
К. Капитал	14997,0	1)1050,0 2)4100,0 3)1740,0 6890	4)230,0 5)4800,0 6)60,0 5090	К. Капитал	13197,0	8)6760,0 9)1800,0 10)1500,0 10060,0	7)3354,0	К. Капитал	6491,0
О. Обязательства	-			О. Обязательства	-			О. Обязательства	-
	164317,0	6)60,0	3)1740,0		165997,0		9)200,0		166197,0
Баланс	179314,0	11980	11980	Баланс	179194,0	13414,0	13414,0	Баланс	172688,0
Чистые активы	14997,0				13197,0				6491,0
Чистые пассивы									
7 итерация									
Балансовое скорректированное финансовое состояние					13197,0				
Реальное финансовое состояние									6491,0
Зоны финансового состояния	Активная								
	Пассивная				-1800,0				8506
	Нейтральная								
Ценовая составляющая								-8506	

Таблица 4.12 – Фрактальный инерционный производный балансовый отчет

Начальный оператор: основное балансовое уравнение		Стратегические агрегированные проводки		Фрактальный инерционный баланс		Гипотетические проводки		Фрактальный гипотетический баланс	
Агрегаты и показатели	Сумма	Дебет	Кредит	А. Активы	Сумма	Дебет	Кредит	А. Активы	Сумма
А. Активы	23184	5)500	1)1500	А. Активы	22184		10)225 11)20 245	А. Активы	21939
	129426	6)780	2)1000		129206	9)3150	10)4700 11)30 12)150 4880		127476
К. Капитал	23417	1)1500 2)1000 3)12000 4)5800 9500	5)500 6)780 7)700 8)950 2930	К. Капитал	16847	10)4925 11)170 12)150 5245	9)3150	К. Капитал	14752
О. Обязательства	25000	8)950	4)5800	О. Обязательства	29850		11)70	О. Обязательства	29920
	104193	7)700	3)1200		104693		11)50		104743
Баланс	152610	12430	12430	Баланс	151390	8395	8395	Баланс	149415
Чистые активы	23417				16847				14752
Чистые пассивы									
7 итерация									
Балансовое скорректированное финансовое состояние					16847				
Реальное финансовое состояние									14752
Ценовая составляющая					-6570				-8665
Зоны финансового состояния	Активная								
	Пассивная								8665
	Нейтральная								

Инерционный вариант, определенный по данным фрактального инерционного производного балансового отчета (таблица 4.12), привел к снижению собственности на – 6570,0 тыс. руб., а с учетом синергетического эффекта – 2095,0 [-6570,0-(-8665)] тыс. руб.

Процесс отражения синергетического эффекта может быть представлен рисунком 4.22.

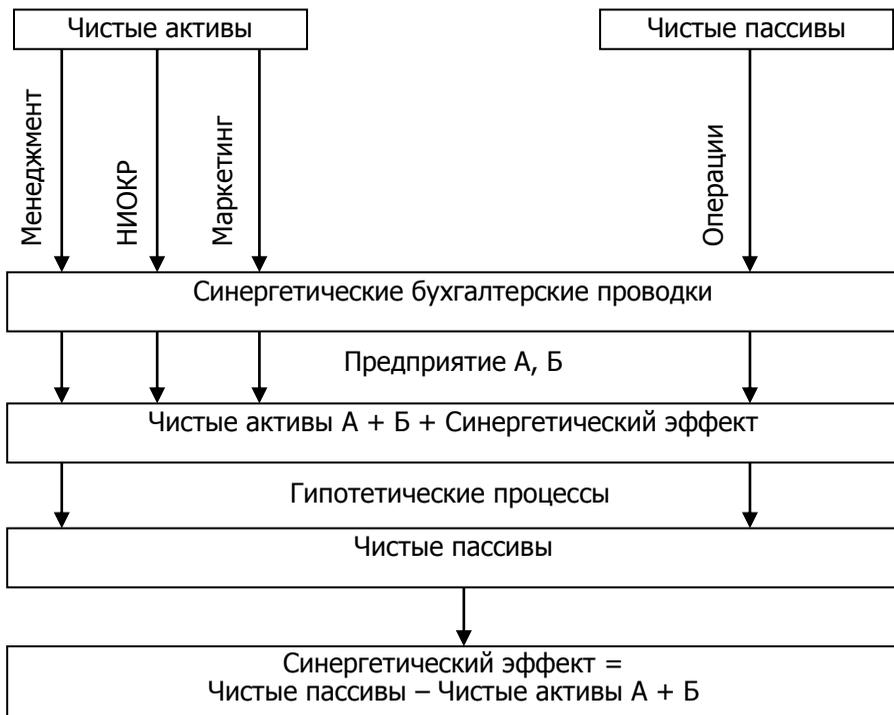


Рисунок 4.22 – Процесс отражения синергетического эффекта в учете

Увеличение стоимости фирмы происходит за счет многих факторов:

- использование структурного капитала;
- рациональное применение человеческого капитала;
- расширение доли рынка фирмы, исходя из того, что один удовлетворенный потребитель обеспечивает увеличение потребительского капитала в размере 3-х новых покупателей, а неудовлетворенный сокращает потребительский капитал на 11

организаций;

- коллективное, интерактивное принятие решений в день постановки проблемы или вопроса;
- контакт в коммуникациях позволяет при одноуровневом принятии решений получать любую информацию;
- генерирования идей происходит в результате интерактивного получения информации во фракталах времени и пространства;
- компьютерный доступ позволяет получить и использовать информацию в любом месте доступа к сети;
- превращение знаний в национальный доход;
- новый стиль мышления поражает, так как, например, бухгалтерия вместо двух измерений использует четыре (оценка, время, ситуации, временные горизонты), два последних позволяют использовать фрактальные производные балансовые отчеты;
- повышение качества информации с учетом правила Сортера – положения выдвинутого Д. Сортером, согласно которому стоимость информации не должна превышать затрат на ее получение;
- синергетический эффект.

В целом ценность фирмы может быть представлена следующими компонентами (рис. 4.23).

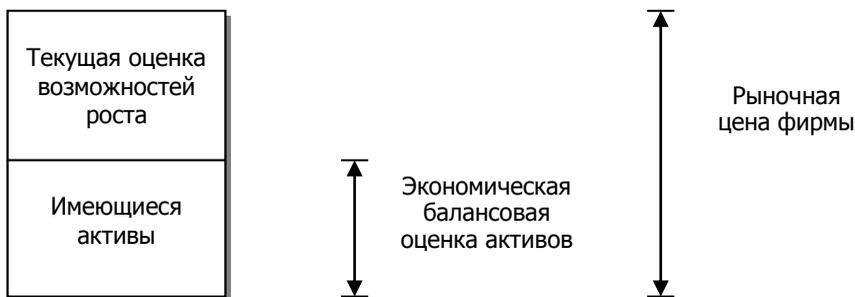


Рисунок 4.23 – Компоненты стоимости фирмы

6-й блок методологии транзакционного стратегического учета интеллектуального капитала обеспечивает формирование стратегических решений по данным стратегических агрегированных бухгалтерских проводок и фрактальных балансов. Он представлен стратегическими решениями, которые принимаются по агрегированным и дезагрегированным

показателям собственности.

На основе расчета и анализа показателей стратегических и фрактальных чистых активов и чистых пассивов в ситуационном анализе и контроле необходимо определять нижний и верхний уровни предельного состояния.

Под предельным значением понимается тот предел, приближаясь к которому необходимо изменить направление движения, осуществить биореинжиниринг бизнес-процессов, либо остановиться в движении и прийти к краху фирмы. Эти решения принимаются по данным зоны⁴² безопасности (активная, пассивная, нулевая).

Все дело в том, что теория предельных значений требует использовать как в личной, так и деловой жизни предельные состояния, которые мы не можем обойти, но, приближаясь к пределу, мы должны изменить направление развития или остановиться, в связи с чем определение предельного значения является важной задачей ситуационного анализа и контроля в стратегическом использовании интеллектуального капитала.

7-й блок методологии транзакционного стратегического учета интеллектуального капитала сформирован стратегическим контролем, проводимом на базе использования нулевого стратегического производного балансового отчета.

Разработанная и апробированная методология транзакционного стратегического учета интеллектуального капитала на базе модели развития предприятия ориентирована на использование интеллектуального капитала (работающего, создаваемого и транзакций бизнеса) для чего разработано 7 блоков:

- модель стратегического развития (инерционная, умеренно-оптимальная, инновационная);
- инструменты бухгалтерского инжиниринга (стратегические, фрактальные, фрактально-стратегические);
- интерфейсы финансового и стратегического транзакционного учета;
- начальный оператор, сформированный в виде системы агрегированных показателей (разделы баланса, плана счетов, мега-счета, основное балансовое управление);

⁴² Зона (от греч. зῶνῆ – пояс) – полоса, рейтинговая группа, граница, территория, участок чего-либо, характеризующийся определенными признаками. В транзакционном стратегическом учете зоны подразделяются на активную (излишек ресурсов), пассивную (недостаток), нейтральную (сбалансированность) и соответствующую маржу безопасности.

- стратегические транзакционные итерации сформированные на базе стратегических агрегированных проводок и фрактальных балансов;
- стратегические решения;
- стратегический контроль.

Методология транзакционного стратегического учета и контроля обеспечивает определение эффективности использования интеллектуального капитала и формирования синергетического эффекта на базе использования показателей агрегированной (чистые активы) и дезагрегированной (чистые пассивы) показателей собственности в адекватных оценках.

4.4. Стратегический учет инноваций

Стратегический учет инноваций в последнее время приобретает исключительную актуальность в связи со сменой Россией экономической ориентации с сырьевого характера на инновационный.

Все модели стратегического развития отраслей России до 2015-2020 гг. из трех возможных альтернатив развития ставят на первое место инновационный путь и на этой основе производится обеспечение всех видов безопасности (военной, топливно-энергетической, транспортной, продовольственной), мобилизационной готовности и устойчивого функционирования экономики в чрезвычайных ситуациях.

Из 50 макротехнологий, существующих в мире, Советский Союз владел на мировом уровне 12. В современной России ни одного комплекса технологий, соответствующего технического, организационного, научно-технического обеспечения, который входит в понятие макротехнологии⁴³, нет. Есть отдельные образцы, предприятия, разработки, но утрачена система

Резко возросло значение реализации и вовлечения в экономический рост высоких гуманитарных технологий, использование в этом контексте человеческого, структурного и потребительского капитала.

⁴³ Макротехнология [от греч. macros – большой, длинный, technē – искусство, мастерство] – система исследования, проектирования, производства, реализации, маркетинга, инновационной защиты и патентования определенной отрасли знаний и производства.

Резко возросла роль организации и самоорганизации в технологическом развитии. Если XX в. называли веком high-tech⁴⁴ – высоких технологий в промышленности, сельском хозяйстве, военном деле, то XXI в., вероятно, суждено стать веком high-hume⁴⁵ – высоких гуманитарных технологий, направленных на развитие и эффективное использование возможностей отдельных людей и коллективов, что приводит к необходимости организации учета и контроля использования человеческого, структурного и потребительского капитала.

Проведены значительные исследования в области финансового, управленческого, стратегического, венчурного, транзакционного учета инноваций и интеллектуального капитала.

Доктор экономических наук, профессор А.Н. Щемелев разработал концепцию стратегического учета инноваций, ориентирующую теоретиков и практиков на организацию стратегического управленческого, стратегического финансового, стратегического виртуального и стратегического налогового учета, информационную базу инноваций (техноэкономическая парадигма, инновационная среда, система классификации инноваций по отношению к среде); виды стратегий; управленческие парадигмы (транзакционная, стратегическая, виртуальная); виды стратегического учета [94, с. 75].

И.В. Сысоева разработала методику стратегического учета и контроля собственности в венчурных предприятиях, в которой рассмотрена организация учета венчурных, рискованных инвестиций:

1. Инвестиции в новые предприятия в обмен на пакет акций: преинвестиционный этап; постинвестиционный этап; выход.

2. Финансирование выкупа предприятий фондом или другой коммерческой структурой: преинвестиционный этап; постинвестиционный этап; выход.

⁴⁴ High-tech (высокая технология, высокотехнологичный): современный сленг, обозначающий процессы с использованием передовой технологии. Высокая технология ассоциируется главным образом с узким кругом отраслей, включая аэрокосмическую, химическую и фармацевтическую промышленность, атомную энергетику, производство электронно-вычислительной военной техники и телекоммуникации.

⁴⁵ High-hume (высокая гуманитарная технология): технология построенная на реализации интеллектуального капитала на базе информационных технологий.

3. Финансирование выкупа предприятий своими управляющими: прединвестиционный этап; постинвестиционный этап; выход.

4. Финансирование функционирующего предприятия в обмен на долю собственности: прединвестиционный этап; постинвестиционные этапы [71, 142].

Модель стратегического учета инноваций ориентирует пользователей на использование следующих объектов стратегического учета инноваций: бизнес-единицы; сегменты деятельности (внутренние и внешние); денежные потоки; затраты, доходы, результаты [94, с. 141]. Но, к сожалению, лишь одна работа З.В. Удаловой ориентирована на методологию стратегического учета инноваций в ракурсе модели развития, что исключительно актуально в свете уже разработанных более 100 отраслевых стратегических моделей развития, которые перегружены многочисленными инновационными составляющими без взаимосвязи с сегодняшним состоянием дел и результатами, которые будут достигнуты отраслей на отдельных этапах реализации стратегии.

Так, например, разработчики инновационного сценария стратегической модели развития фармацевтической отрасли до 2020 года, пришли к выводу, что инвестиционная модель соответствует умеренному участию государства в развитии и стимулировании фармацевтической отрасли, базируется в том числе на осуществлении регуляторных мероприятий по локализации производства современных дженериковых и инновационных препаратов на территории РФ и стимулировании лицензионного производства препаратов, не имеющих дженериковых аналогов и доказавших свою клиническую эффективность. Эта модель развития отечественной фармацевтической промышленности приведет к увеличению доли и конкурентоспособности локальной продукции на внутреннем рынке, но не приведет к созданию собственных прорывных технологий и продуктов, обладающих значительным экспортным потенциалом.

Реализация стратегической инновационной модели развития фармацевтической отрасли возможна, с точки зрения разработчиков, при условии, что государство возьмет на себя основную нагрузку по запуску инновационного цикла в отрасли с последующим нарастающим рефинансированием исследований и разработок за счет средств индустрии. Залогом успеха реализации данной модели является:

- решение кадрового вопроса;
- создание рынка инновационных проектов (слоя малых

инновационных предприятия между наукой и производством);

- масштабный рост государственных и частных инвестиций ориентированных на импортозамещение НИР и НИОКР;

- масштабная технологическая модернизация и развитие производства в соответствии с международными стандартами;

- возрастание инновационной активности индустрии;

- использование зарубежного научно-технического и производственно-технологического потенциала путем привлечения прямых иностранных инвестиций в производство и разработку лекарственных средств.

Все эти позиции привели к необходимости разработки и апробации методологии стратегического учета инноваций в ракурсе реализации основных показателей модели развития отрасли и предприятий (таблица 4.13) с учетом организации стратегического учета и мониторинга:

- исходный вариант с определением агрегированного и дезагрегированного показателей стоимости отраслей и отдельных предприятий в балансовой и рыночной оценке (чистые активы и чистые пассивы);

- поставить на учет основные факторы инновационного характера по данным стратегического учета инновационных инвестиций, стратегического финансового учета и стратегического фрактального учета;

- получаемые результаты в виде агрегированных и дезагрегированных показателей собственности по годам реализации стратегической модели развития (2010, 2011 и т.д. 2020 гг.) с организацией систематического контроля и анализа динамики агрегированных и дезагрегированных показателей собственности.

Таблица 4.13 – Методология стратегического учета инноваций в ракурсе модели развития

Блоки Инновационные стратегические объекты цепочки ценностей	Структурированный план счетов	Механизмы стратегического учета	Начальный оператор	Виды стратегического учета инноваций в ракурсе модели развития															
				Стратегический учет инновационных инвестиций								Стратегический финансовый учет							
				Стратегические проводки		Стратегический баланс		Гипотетические проводки		Гипотетический баланс		Стратегические проводки		Стратегический баланс		Гипотетические проводки		Гипотетический баланс	
				Дт	Кт	Агрегаты	Сумма	Дт	Кт	Агрегаты	Сумма	Дт	Кт	Агрегаты	Сумма	Дт	Кт	Агрегаты	Сумма
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
I. Инновационный вариант: - первичное, текущее состояние; - переходное состояние; - зрелое состояние. II. Умеренно-оптимальный вариант: - первичное, текущее состояние; - переходное состояние; - зрелое состояние. III. Инерционный вариант: - первичное, текущее состояние; - переходное состояние; - зрелое состояние.	Адаптивная, интеграционная и инструментальная архитектура, обеспечивающая соответствующий уровень корреляций стратегического учета в финансировании	Комплекс инструментов бухгалтерского инжиниринга, обеспечивающий функционирование соответствующих видов стратегического учета	Основная балансовая формула $A = K + O$; формула лауреатов нобелевской премии по финансам: $A = K$ (формула У. Патона).	Стратегический инвестиционный производный балансовый отчет, составленный по данным модели развития ОАО "Автотранспортное предприятие "РСВС" по состоянию на 01.01. 2010 г. с прогнозом развития на 3 года								Стратегический финансовый производный балансовый отчет ООО "Донтехтранс" с прогнозом реализации на 4 года							

Блоки	Виды стратегического учета инноваций в ракурсе модели развития												Контроль	Анализ
	Стратегический фрактальный учет													
	Фрактальные проводки						Фрактальный баланс							
	Фрактал 1		Фрактал 2		Фрактал 3		Фрактал 1		Фрактал 2		Фрактал 3			
	Дт	Кт	Дт	Кт	Дт	Кт	Агрегаты	Сумма	Агрегаты	Сумма	Агрегаты	Сумма		
1	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34
I. Инновационный вариант: - первичное, текущее состояние; - переходное состояние; - зрелое состояние. II. Умеренно-оптимальный вариант: - первичное, текущее состояние; - переходное состояние; - зрелое состояние. III. Инерционный вариант: - первичное, текущее состояние; - переходное состояние; - зрелое состояние.	Стратегический фрактальный производный балансовый отчет ООО "Бизон орловский" с прогнозом реализации в течение 3-х лет												Стратегические нулевые производные балансовые отчеты	Анализ существующих и потенциальных конкурентов

Для реализации этих целей диссертант рекомендует методологию стратегического учета инноваций в ракурсе модели развития предприятий и отрасли (табл. 4.13).

Методология стратегического учета инноваций в ракурсе модели развития ориентирована на отражение инновационных стратегических объектов с учетом трех позиций:

- ориентация учета на создание нового продукта (анализ потребности, ресурсов, научно-технической базы, маркетинга) с определением влияния этого процесса на изменение стоимости предприятия в виде показателей чистых активов и чистых пассивов на базе использования инструментов бухгалтерского инжиниринга и в соответствии с теорией оценок интеллектуальной собственности;
- инновационные стратегические объекты ориентированы на учет интеллектуального капитала по этапам жизненного цикла (первичное, переходное и зрелое состояние) (рис. 4.24).

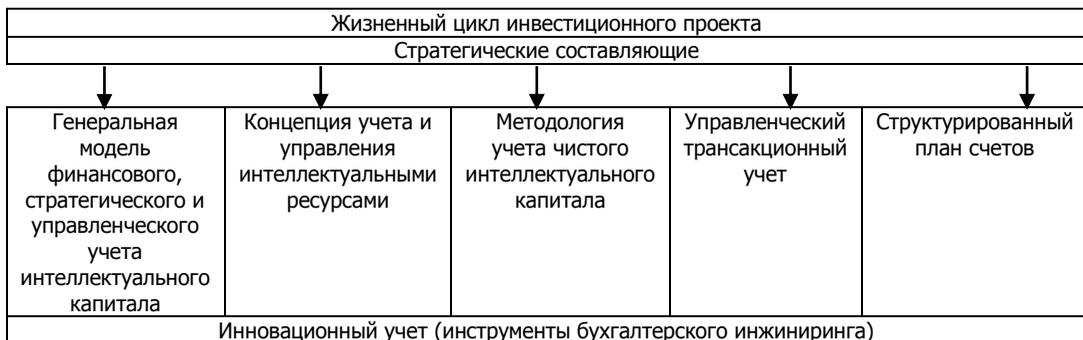


Рисунок 4.24 – Концептуальный подход к стратегическому учету инноваций

- интеграция цепочек создания стоимости в информационное поле структурированного плана счетов (рис. 4.25).

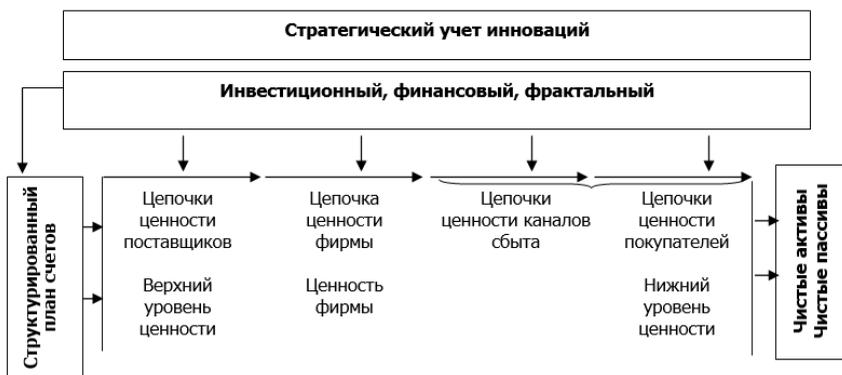


Рисунок 4.25 – Система ценностей [60, с. 147],
дополнено Т.О. Графовой

Инновационные стратегические объекты цепочки ценностей в укрупненном виде представлены объектами:

I. Инновационный вариант: первичное, текущее состояние; переходное состояние; зрелое состояние.

II. Умеренно-оптимальный вариант: первичное, текущее состояние; переходное состояние; зрелое состояние.

III. Инерционный вариант: первичное, текущее состояние; переходное состояние; зрелое состояние.

Цепочка ценностей формируется внутри каждого жизненного цикла (таблица 4.14).

Методология стратегического учета инноваций в ракурсе модели развития сформирована 6 блоками:

- структурированный план счетов;
- механизмы стратегического учета;
- начальный оператор;
- виды стратегического учета инноваций в ракурсе модели развития:

а) стратегический учет инновационных инвестиций;

б) стратегический финансовый учет;

в) стратегический фрактальный учет.

- контроль стратегического учета инноваций;

- анализ стратегического учета инновационных процессов.

1-й блок методологии сформирован структурированным

планом счетов, обеспечивающим функционирование адаптивной, интеграционной и инструментальной архитектоники и

соответствующий уровень корреляции стратегического учета в финансовый на базе модели развития.

2-й блок методологии стратегического учета инноваций представлен комплексом инструментов бухгалтерского инжиниринга, обеспечивающим функционирование стратегического учета инновационных инвестиций, стратегического финансового учета и стратегического фрактального учета.

Профессор, доктор экономических наук А.Н. Щемелев разработал модель стратегического учета инноваций, сформированную 8 видами инструментов бухгалтерского инжиниринга во взаимосвязи с принципами их функционирования, процессами гипотетической реализации, агрегатами резервной системы и платежеспособностью (таблица 4.15), дополненную диссертантом разделами:

- стратегические модели поиска;
- результаты поиска;
- контроль результатов поиска;
- стратегические решения по результатам поиска.

В основу методологии стратегического учета положены стратегические модели поиска, учитывающие основные принципы ДМП-модели⁴⁶, но ориентированные на показатели чистых активов в рыночной стоимости и чистых пассивов в справедливой оценке.

⁴⁶ ДМП-модели получили название по имени лауреатов Нобелевской премии по экономике 2010 года: Питер Даймонд, Дэйл Мортинсен и Кристофер Писсаридес за анализ рынка с моделями поиска, теоретически обосновав происхождение «кривой Бевериджа». Эта кривая показывает, что рынок труда в разное время стремится к двум исходным точкам: высокая безработица и малое количество вакансий с одной стороны и низкая безработица и большое количество вакансий с другой.

Таблица 4.14 – Классификация трех этапов промышленной инновации по трем основным признакам

Управленческий аспект	Текущее состояние	Переходное состояние	Видовое состояние	Операторы		Инструменты бухгалтерского инжиниринга
				Начальный	Конечный	
1	2	3	4	5	6	7
Инновации	Частые и крупные изменения продукта	Существенные изменения в процессах, обусловленные ростом спроса	Улучшение продукта и кумулятивное повышение производительности и качества	Основное балансовое уравнение в синтетическом и аналитическом ракурсе ($A = K + П$) с определением чистых активов в рыночной стоимости и чистых пассивов в справедливой оценке на начало и конец стратегической модели развития с любыми промежуточными итогами во фракталах времени и пространства		Стратегические модели поиска: система стратегических производных балансовых отчетов
Поставщики	Пионеры отрасли, пользователи	Производители, пользователи	Активные поставщики			
Продукты	Разнообразные модели, в том числе и выполненные на заказ	По крайней мере одна модель достаточно стабильна, чтобы производить большой объем продукции	В основном недифференцированная, стандартизованная продукция			
Производственный процесс	Гибкость, неэффективность, основные изменения легко согласуются с уже имеющимися решениями	Система становится более жесткой, и при этом изменения осуществляются только в крупных звеньях	Эффективная, с большими сложениями капитала, жесткая система; изменения требуют больших затрат			
Исследования и разработки	Из-за высокой степени технической неопределенности особой сфокусированности нет	Сфокусированность в процессе проектирования на отдельных характеристиках продукции	Применительно к продукции сфокусированность на дополнительных технологиях, ставка на технологии, относящейся к процессу			
Оборудование	Общего назначения, требующее квалифицированных работников	Некоторые части процесса осуществляются в автоматическом режиме с участками полной автоматизации	Специального назначения, в основном использование автоматов, труд работников в большей степени связан с наладкой оборудования и отслеживанием того, как оно функционирует			
Предприятие	Небольшое по размерам, расположенное вблизи пользователя или источника инноваций	Общего назначения со специализированными подразделениями	Крупномасштабное, с высокой специализацией по выпуску конкретных продуктов			

Продолжение таблицы 4.14

1	2	3	4	5	6	7
Издержки на изменение процесса	Низкие	Средние	Высокие			
Соперники	Мало, однако их число растет, при этом размер рыночных долей сильно и часто меняется	Много, однако после появления модели-лидера их число сокращается	Мало, появляется классическая олигополия со стабильными рыночными долями			
Основа для конкуренции	Функциональные показатели работы продукта	Разнообразие моделей, соответствие целям пользователя	Цена			
Организационный контроль	Неформальный, предпринимательский	Через группы проектирования и решения конкретных задач	Через структуру, правила и цели			
Уязвимость лидеров отрасли	Со стороны имитаторов и посягателей на патент; со стороны структур, добившихся существенного прорыва по продукции	Со стороны более эффективных и выпускающих продукцию более высокого качества участников	Со стороны технологических новаторов, которые производят лучшие продукты-заменители			

3-й блок методологии стратегического учета инноваций представлен начальным оператором, интегрированным в интерфейс финансового учета в виде:

- основной балансовой формулы:

$$A = K + O;$$

– формулы лауреатов Нобелевской премии по финансам, формула У. Пейтона⁴⁷

$A = K$, где A – активы;

K – капитал;

O – обязательства.

4-й блок методологии «Виды стратегического учета инноваций» в ракурсе модели развития сформулирован тремя подблоками:

- стратегический учет инновационных инвестиций;
- стратегический финансовый учет;
- стратегический фрактальный учет.

⁴⁷ Уильям Эндрю Пейтон (1889-1991) [Paton], в ряде изданий на русском языке назван как Патон. 144 профессорами из Великобритании, США, Франции, Канады, Японии, Австралии, Нидерландов, Индии включен в список 6 лучших бухгалтеров-менеджеров всех времен и народов, наряду с Л. Пачоли (1455-1517), О. Шмаленбахом (1873-1995), Г. Бенсоном (1909-1995), Т. Лмпергом (1879-1961), Э. Хопвудом (1944).

В 1944 г. У. Пейтон был награжден золотой медалью Американской бухгалтерской ассоциации за выдающиеся профессиональные достижения, а в 1987 г. ее члены признали ученого "лучшим пропагандистом идеи бухгалтерского учета XX в.", "лучшим бухгалтером XX в.". составители энциклопедии «Классики менеджмента» из 10 направлений менеджмента на первое место поставили финансы и бухгалтерский учет а затем бизнес-экономику, сравнительный менеджмент, управление человеческими ресурсами, производственный менеджмент, системы и управление информационными системами стратегии, маркетинг, организационное поведение, общий менеджмент.

Таблица 4.15 – Модель стратегического учета инноваций на базе использования системы производных балансовых отчетов [94, с. 57], дополнено Т.О. Графовой

№ п/п	Агрегаты модели Виды производных балансовых отчетов	Принципы, характеризующие производные балансовые отчеты	Используемые цены гипотетической продажи активов и удовлетворения обязательств	Агрегаты резервной системы инновационного предприятия	Иммунизация баланса по платежеспособности	Стратегические модели поиска	Результаты поиска	Контроль	Стратегические решения
1	Нулевой производный балансовый отчет	И	Балансовая, рыночная	И	И	Модель ДМП система стратегических поисковых моделей	Чистые активы и чистые пассивы	Нулевые производные балансовые отчеты	Альтернативные стратегические решения, принимаемые по показателям чистые активы и чистые пассивы
2	Органический	И	Замещения, рыночная	И	И				
3	Актуарный	И	Залоговая	И	И				
4	Стратегический	И	Справедливая, прогнозная, дисконтированная	И	И				
5	Иммунизационный	И	Справедливая, рыночная	И	И				
6	Фрактальный	И	Рыночная, справедливая, дисконтированная	И	И				
7	Дифференциальный	И	Балансовая, рыночная, справедливая, дисконтированная	И	И				
8	Ликвидационный	И	Ликвидационная	И	И				

Примечание. Использование показателей в модели обозначается индексом "И"; частичное использование показателей "Ч"; возможное использование показателей "В"; невозможность использования показателей "Н"

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности
и платежеспособности

Стратегический учет инновационных инвестиций.

Стратегический учет инноваций в ракурсе модели развития производства в соответствии с моделью стратегического финансового учета инновационных инвестиций, имеющий три раздела:

– стратегический финансовый учет: затраты по элементам, доходы и результаты;

– стратегический учет инновационных инвестиций: затраты по элементам, финансирование;

– стратегический учет собственности и ее агрегатов: чистые пассивы в справедливой оценке, стоимость торговой марки, брэнда, резервная система предприятия (система стратегических производных балансовых отчетов) (табл. 4.16).

Стратегический учет инновационных инвестиций⁴⁸ сводится к отражению инвестиционных программ с помощью компьютерной программы стратегического инвестиционного производного балансового отчета с определением показателей чистых активов и чистых пассивов в балансовой, рыночной и справедливой оценке на базе 7 итераций (рис. 4.26).

Стратегический производный балансовый отчет ОАО "Автотранспортное предприятие "PCBC" по данным стратегии развития на 3 года (табл. 4.17) показал увеличение чистых активов в размере +9810 = (53650 – 43840) тыс. руб., что показывает об активной иммунизации. С учетом ценовой составляющей активная иммунизация составила + 18747,0 = (+9810 – (-8937)), в результате эффективной стратегии развития увеличение чистых активов составило

$$\frac{+9810 \text{ тыс. руб.}}{43840 \text{ тыс. руб.}} \times 100\% = +22,4\%$$

, а с учетом ценовой составляющей составило

$$\frac{+18747 \text{ тыс. руб.}}{43840 \text{ тыс. руб.}} \times 100\% = +42,8\%$$

Стратегический финансовый учет инноваций обеспечивает определение результата от внедрения инноваций и организуется по данным стратегического производного балансового отчета с оценкой затрат и результатов по экспертным данным.

⁴⁸ Для фирм, работающих в сетевом пространстве, большое значение при оценке приобретает учет и оценка знаний, инноваций и интеллектуального капитала. Для фирм, инвестирующих в исследовательские активы, проблема усугубляется, поскольку балансовая стоимость не включает наиболее важных активов этих фирм – исследовательских, что как раз и является одним из объектов диссертационного исследования.

Начальный оператор: основное балансовое уравнение;
формула лауреатов Нобелевской премии

1-я итерация: корректировочные бухгалтерские проводки

2-я итерация: скорректированный бухгалтерский баланс

3-я итерация: специализированные проводки по
отражению инновационных процессов в рыночной оценке

4-я итерация: специализированные
производные балансовые отчеты

5-я итерация: гипотетические записи по условной
реализации активов и условному удовлетворению
обязательств в справедливой оценке

6-я итерация: гипотетический
специализированный баланс

7-я итерация: определение чистых
пассивов в справедливой оценке

Рисунок 4.26 – Методика определения чистых пассивов
с использованием производных балансовых отчетов

Таблица 4.16– Стратегический учет инноваций в ракурсе модели развития

Стратегический финансовый учет			Стратегический учет инновационный инвестиций		Стратегический учет собственности и ее агрегатов		
Затраты по элементам	Доходы	Результаты	Затраты по элементам	Источники финансирования	Чистые пассивы	Торговые марки, брэнды	Резервная система
- материальные; - оплата труда - отчисления на социальные нужды; - амортизация; - прочие	Оплаченные, принятые к оплате, профинансированные затраты	Прибыли, убытки	- оборудование к установке; - материальные; - оплата труда; - отчисления на социальные нужды; - амортизация; - прочие	По видам источников финансирования	Производные балансовые отчеты	Производные балансовые отчеты	Агрегаты резервной системы.
Интернациональная модель финансового учета финансовой оптики			Интернациональная модель финансового учета производственной оптики		Система стратегических производных балансовых отчетов		
Система инструментов стратегического инжиниринга и моделей поиска: инновационный, бихевиористический и др. производные балансовые отчеты							

Таблица 4.17 – Стратегический инвестиционный производный балансовый отчет

Начальный оператор: основное балансовое уравнение		Стратегические агрегированные проводки по учету инвестиций		Стратегический инвестиционный баланс		Гипотетические проводки		Стратегический гипотетический инвестиционный баланс	
Агрегаты	Сумма	Дебет	Кредит	Агрегаты	Сумма	Дебет	Кредит	Агрегаты	Сумма
А. Активы	1122			А. Активы	1122		10) 1122	А. Активы	0
	194878	1) 3850 5) 173 6) 26 7) 5000 8) 15000 23948	1) 3750 2) 188 3) 28 4) 3450 7416		211411	10) 1088 11) 215639	11) 211411 12) 412 13) 153728 365551		62587
К. Капитал	43840	2) 188 3) 28 9) 10000 10216	6) 26 7) 5000 8) 15000 20026	К. Капитал	53650	10) 34 12) 12	11) 4228 13) 4754	К. Капитал	62587
О. Обязательства	400			О. Обязательства	400	12) 400		О. Обязательства	0
	151760	4) 3450	5) 173 9) 10000		158483	13) 158483			0
Баланс	196000	37614	37614	Баланс	212533	375655	375655	Баланс	62587
Чистые активы	43840				53650				
Чистые пассивы									62587
Активная иммунизация									+18747
Ценовая составляющая									-8937

Цена лицензии определяется, как правило, исходя из предполагаемой доходности инновационного изделия, доли лицензиата (владельца лицензии), объема выпуска и срока действия лицензии, свидетельства, патента:

$$C = (D \times O \times T) \times Pr,$$

где C – стоимость лицензии;

D – прогнозируемый доход с единицы инновационного продукта;

O – прогнозируемый объем выпуска;

T – время действия лицензии;

Pr – процент владельца лицензии [93, с. 165].

Стратегический финансовый производный балансовый отчет составлен с реализацией комплекса инноваций в течение 4 лет (табл. 4.18).

В результате получены следующие данные:

– первоначальный эффект от внедрения инноваций с определением влияния на собственность составил – 77,0 тыс. руб. (361,0 – 438,0).

– скорректированный вариант с учетом мирового финансового кризиса составил – 287,0 тыс. руб. в основном с ростом процентов по кредитным ресурсам.

В результате администрация прекратила реализацию проекта внедрения инноваций, так как с учетом синергетического эффекта в размере 38,0 тыс. руб. снижение стоимости предприятия составит 267,0 тыс. руб.

Стратегический фрактальный учет организуется по фракталам времени и пространства (жизненный цикл изделия, цепочка ценностей, центры финансовой ответственности) (рис. 4.27).

Стратегический фрактальный производный балансовый отчет был составлен по материалам ООО "Бизон-Орловский" по трем фракталам, в качестве которых выступал жизненный цикл инноваций (табл. 4.19):

– зрелое состояние (фрактал 2) по прогнозируемому стратегическому балансовому расчету приводит к увеличению собственности 2868,0 млн. руб.;

– переходное состояние (фрактал 3) приводит к потере собственности в размере – 137,0 млн. руб.;

– первичное состояние (фрактал 1) приводит к увеличению собственности в размере 140,0 млн. руб.

Таблица 4.18 – Стратегический финансовый производный балансовый отчет

Начальный оператор: основное балансовое уравнение		Стратегические агрегированные проводки по учету инноваций		Стратегический инновационный баланс		Корректировки инноваций в связи с мировым финансовым кризисом		
Агрегаты и показатели		Сумма	Дебет	Кредит	Агрегаты	Сумма	Дебет	Кредит
А. Активы			5) 15,0	1) 25,0	А. Активы	318,0		10) 23,0 11) 2,0 25,0
			6) 78,0	2) 10,0		5773,0	9) 315,0	10) 470,0 11) 3,0 12) 15,0 488,0
К. Капитал			1) 25,0 2) 10,0 3) 120,0 4) 180,0 335,0	5) 15,0 6) 78,0 7) 70,0 8) 95,0 258,0	К. Капитал	361,0	10) 493,0 11) 17,0 12) 15,0 525,0	9) 315,0
О. Обязательства			8) 95,0	4) 180,0	О. Обязательства	3007,0		11) 7,0
			7) 70,0	3) 120,0		2723,0		11) 5,0
Баланс		6033,0	593,0	593,0	Баланс	6091,0	840,0	840,0
Чистые активы		438,0				361,0		
Чистые пассивы								840,0
Балансовое скорректированное финансовое состояние		438,0				361,0		
Реальное финансовое состояние								
Ценовая составляющая						+479,0		
Зоны финансового состояния	Активная							
	Пассивная							
	Нейтральная							

Продолжение таблицы 4.18

Начальный оператор: основное балансовое уравнение		Стратегический скорректированный баланс		Гипотетические проводки		Стратегический гипотетический инновационный баланс	
Агрегаты и показатели	Сумма	Агрегаты	Сумма	Дебет	Кредит	Агрегаты	Сумма
А. Активы		А. Активы	293,0		13)328,0	А. Активы	-
			5600,0	13)300,0 14)2800,0 6100,0	14)5705,0 15)2700,0 16)3000,0 11405,0		400,0
К. Капитал		К. Капитал	151,0	13)28,0 15)27,0 16)78,0 133,0	14)95,0	К. Капитал	400,0
О. Обязательства		О. Обязательства	3014,0	16)2922,0		О. Обязательства	-
			2728,0	15)2673,0			-
Баланс	6033,0	Баланс	5893,0	11828,0	11828,0	Баланс	400,0
Чистые активы	438,0		151,0				
Чистые пассивы							400,0
7 итерация							
Балансовое скорректированное финансовое состояние							
Реальное финансовое состояние			151,0				
Ценовая составляющая			-287,0				-38,0
Зоны финансового состояния	Активная						
	Пассивная		267				38,0
	Нейтральная						



Рисунок 4.27 – Управление собственностью по центрам ответственности

Таблица 4.19 – Стратегический фрактальный производный балансовый отчет

Начальный оператор: основное балансовое уравнение		Стратегические проводки		Стратегический фрактальный баланс		Стратегические проводки		Стратегический фрактальный баланс		Стратегические проводки		Стратегический фрактальный баланс	
		Фрактал 1		Фрактал 1		Фрактал 2		Фрактал 2		Фрактал 3		Фрактал 3	
Агрегаты	Сумма	Дебет	Кредит	Агрегаты	Сумма	Дебет	Кредит	Агрегаты	Сумма	Дебет	Кредит	Агрегаты	Сумма
А. Активы	8693000	1)70000 2)100000	3)30000	А.	8833000	4а)5308000 4б)2146000 5)10000 9)352000 10)34000	7)4110000 8)7000	А.	12426000	13)450000 14)10390000 16)10070000	13)388000 14)12178000 15)95000 16)8520000	А.	8422000
К. Капитал	646000	3)30000	1)70000 2)100000	К.	786000	6)53000 8)7000 12)134000	5)10000 4б)2146000 9)352000 10)34000 11)520000	К.	3514000	14)1788000	13)62000 15)39000 16)1550000	К.	509000
О. Обязательства	8047000			О.	8047000	7)4110000 11)4110000	4а)5308000 12)134000 6)53000	О.	8912000	15)134000		О.	7913000
Баланс	8693000			Баланс	8833000			Баланс	12426000			Баланс	
Чистые активы	646000				786000				3514000				
Чистые пассивы													2225000
Иммунизация									+2868000				-137000

В целом использование в деятельности всех трех видов инноваций: первичное, текущее состояние, переходное состояние, зрелое состояние приводит к увеличению собственности в размере 2871,0 млн. руб., при ориентации на передовые инновационные решения результат составил 2868,0 млн. руб. (табл. 4.19).

5-й блок методологии стратегического учета инноваций в ракурсе модели развития ориентирован на организацию контроля на базе использования нулевых производных балансовых отчетов.

6-й блок методологии направлен на обеспечение анализа существующих и потенциальных конкурентов с точки зрения их давления на реализацию модели развития в условиях стратегического учета инноваций:

- новые комплексы на рынке;
- потребители;
- альтернативные продукты;
- поставщики.

Разработанная методология стратегического учета инноваций в ракурсе модели развития предприятия ориентирована на инновационные стратегические объекты (с учетом цепочки создания стоимости, жизненного цикла инноваций), для чего предназначены блоки:

- структурированный план счетов;
- механизмы стратегического учета в виде комплекса инструментов бухгалтерского инжиниринга;
- начального оператора, сформированного на базе основного балансового уравнения ($A = K + O$);
- видов стратегического учета инноваций (инновационные инвестиции, стратегический финансовый учет, стратегический фрактальный учет);
- контроль;
- стратегический анализ.

Методология функционирует на базе использования инструментов бухгалтерского инжиниринга, интегрированных в финансовом учете с определением влияния инноваций на чистые активы в рыночной стоимости и чистые пассивы в справедливой стоимости предприятия.

ГЛАВА 5. СТРАТЕГИЧЕСКИЙ УЧЕТ РЕЗЕРВНОЙ СИСТЕМЫ И РИСКОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

5.1. Стратегический учет резервной системы

Во всех общественно-экономических формациях обеспечение возможностей функционирования любой институциональной единицы на микро-, мезо- и макроуровне строилось на возможностях преодоления самых разнообразных рисков, катастроф, кризисов, строилось на базе создания и управления соответствующим потенциалом.

Вопросы управления экономическим потенциалом, рисками, кризисами и антикризисными экономическими мероприятиями, обеспечением экономической безопасности и функционированием резервной системы, на всех уровнях управления рассматривались в теоретических и практических разработках по риск-менеджменту:

- большие циклы конъюнктуры (Н.Д. Кондратьев);
- эффект замещения, эффект дохода (Е.Е. Слуцкий);
- эмпирическое истолкование экономического роста (С. Кузнец);
- общая теория равновесия и теория благосостояния (К. Эрроу, Дж Хикс);
- теория оптимального распределения экономических ресурсов (Л. В. Канторович);
- теория денег и теория экономических колебаний (Г. Мюрдаль, Ф. фон Хайек);
- экономические модели и анализ циклических колебаний в экономической политике (Л. Клейн);
- принцип выживаемости (Дж. Стиплер);
- теория общего равновесия (Ж. Дебре);
- эмпирический экономический анализ в системе национальных счетов (Р. Стоун);
- анализ экономических процессов на базе динамических моделей (Ян Тинберг, Р. Фриц);
- статистическая и динамическая экономические теории (Пол Э. Самуэльсон);
- решение глобальных экономических проблем государств на базе метода «затраты-выпуск» (В. Леонтьев);
- процесс принятия решений в экономических организациях (Г. Саймон);
- экономическое развитие развивающихся стран (Т.

Шульц, У. А. Льюис).

Из практических работ следует отметить деятельность «Группы 30» (g-30), которые определяли правила работы с риском, связанным с использованием производных финансовых инструментов (деривативов) и работы исследователей научной школы профессора В. И. Ткача, разработавших и запатентовавших системы производных балансовых отчетов, используемых для учета и управления экономическими процессами (более 100)⁴⁹.

История становления и формирования резервов и резервной системы прошла несколько этапов.

I Этап-14-18 вв.

Возникновение резервов, их осмысление и практическое использование в учете и отчетности.

2 категории резервов:

- резервы, создаваемые для компенсации потерь по сомнительным долгам;
- оценочные резервы фискального характера.

II Этап – 19-первая половина 20 в.

Была сформирована система резервов предприятия. 8 категорий резервов:

- уставный законодательный резерв;
- регламентируемые уставные резервы;
- оценочные резервы по обесценению активов;
- оценочные налоговые резервы;
- амортизация;
- оценочные резервы целевого характера;
- оценочные резервы регулируемого характера;
- скрытые резервы.

III Этап – вторая половина 20 в.

Образование и использование резервов социально-экономического характера.

3 категории резервов:

- резервы участия работающих в прибыли;
- дополнительные пенсионные фонды;
- специальные пенсионные фонды.

IV Этап – начало 21 в.:

- стратегический учет и управление резервной системой;
- стратегический контроль резервной системы.

⁴⁹ Комплекс инструментов бухгалтерского инжиниринга (хеджирование, иммунизационные, стратегические, фрактальные, интегрированного риска, виртуальные производные балансовые отчеты, многие из которых защищены авторскими правами на алгоритмы, компьютерные программы и др.).

Резервная система включает комплекс методов защиты предприятия от рисков потерпеть катастрофу: объекты управления, основа резервной системы, результат защиты, отражение в учете агрегатов резервной системы, методы управления риском и резервами, результат резервной защиты: чистые активы и чистые пассивы.

Т.Г. Савченко исследовала основные позиции резервной системы: управление резервной системой, платежеспособностью, финансовым положением, гарантиями, рисками и т.д.

И.М. Ткач разработал стандарт «Управление резервной системой и рисками под воздействием изменений» сформированный 9 блоками: начальная резервная система; отражение изменений; градуалистический производный балансовый отчет; отражение рискованных ситуаций; рискованный производный балансовый отчет (производный балансовый отчет интегрированного риска); градуалистический баланс с учетом рисков; конечная резервная система; стратегия дальнейших изменений; организация контроля.

С.В. Романова провела сравнительный анализ использования резервов в России и Франции.

Профессор Г.Е. Крохичева разработала модель функционирования резервной системы виртуального предприятия на основе использования механизма производных балансовых отчетов.

Методика экономической безопасности и функционирования резервной системы представлена данными таблицы 5.1.

I. Основу методики составляют комплексные агрегаты резервной системы, сгруппированные по следующим направлениям:

II. Счета резервов уставного и внеуставного характера (в мировой экономике более 100).

III. Страхование (сотни методов создания целевых денежных фондов для возмещения потерь при наступлении неблагоприятных условий).

IV. Хеджирование (в соответствии со списком Финетри более 300 инструментов хеджирования).

V. Система гарантий (на макро-, мезо- и микроуровнях).

VI. Прогнозирование резервной системы.

VII. Управление активами и пассивами.

Таблица 5.1 – Методика экономической безопасности и функционирования резервной системы предприятия

Комплексные агрегаты резервной системы	Разделы	Рисковый капитал	Структурированный план счетов	Показатели		Алгоритм функционирования						Конечный оператор	Интегрированный риск	Зоны финансового риска	Анализ	Контроль	
				Традиционные	Инжиниринговые	Начальный оператор	Итерации (агрегированные проводки)										
							I	II	III	IV	V						VI
I. Счета резервов уставного и внеуставного характера (в мировой экономике более 100). II. Страхование (сотни методов создания целевых денежных фондов для возмещения потерь при наступлении неблагоприятных условий). III. Хеджирование (в соответствии со списком Финетри более 300 инструментов хеджирования). IV. Система гарантий (на макро-, мезо- и микроуровнях). V. Прогнозирование резервной системы. VI. Управление активами и пассивами	Балансовый капитал, скорректированный на риск: чистые активы, рискованные активы, зона финансового риска	Рабочий план счетов, система начальных операторов которого позволяет обеспечить бухгалтерское управление экономическими процессами	Система коэффициентов, моделей, характеризующих вероятность банкротства	Система инструментов бухгалтерского инжиниринга	Основное балансовое уравнение, разделы баланса, разделы плана счетов, мега-счета	Определяются: - хеджированные проводки; - хеджированный баланс; - риски; - производный балансовый отчет интегрированного риска; - гипотетические проводки; - состояние резервной системы с учетом справедливой стоимости.						Состояние чистых активов и чистых пассивов в результате отражения агрегатов резервной системы	Определяется по данным производного балансового отчета интегрированного риска	Активная, пассивная, нулевая	Анализ эффективности функционирования бизнес-системы	Стандарт контроля резервной системы	

Методика экономической безопасности и функционирования резервной системы предприятия включает разделы:

- структурированный план счетов;
- показатели резервной системы;
- алгоритм функционирования резервной системы;
- интегрированный риск;
- зона финансового риска;
- анализ резервной системы;
- контроль.

1-м разделом резервной системы предприятия выступает балансовый капитал, скорректированный на риск потери активов.

В банковской системе поддерживается соотношение, что собственный капитал составляет 8-12% от скорректированных на риск активов.

В коммерческих предприятиях используются самые разнообразные показатели:

- рисковая стоимость (Value at Risk, VaR);
- хеджированные чистые активы (М.Ю. Аникеев);
- чистые активы интегрированного риска (В.И. Ткач, Г.Е. Крохичева);
- активную, пассивную и нулевую иммунизацию (Н.П. Рудненко, Е. Ю. Русина);
- маржу безопасности (Т.Г. Савченко);
- группы налогового риска и критерии отнесения к ним налогоплательщиков (Ф.Ф. Ханафеев, А.Ф. Ханафеев);
- рекомендация по разработке стандарта по управлению рисками в сфере электронного банковского дела (С.А. Григорян).

Методика экономической безопасности и функционирования резервной системы предприятия ориентирована на использование в качестве рискового капитала: чистые активы, чистые активы с учетом интегрированного риска и зона финансового риска.

2-й раздел методики представлен структурированным планом счетов, составляющим базу функционирования резервной системы, так как система начальных операторов позволяет организовать бухгалтерское управление экономическими процессами. Для этих целей в качестве начального оператора могут выступать самые разнообразные агрегированные показатели, ориентированные на получение агрегированных и дезагрегированных показателей собственности в адекватных оценках (чистые активы и чистые пассивы).

Использование структурированного плана счетов позволяет обеспечить взаимосвязь начального оператора (итоги разделов плана счетов, баланса, основной балансовой формулы и др.) и показателей чистых активов в рыночной и чистых пассивов в справедливой оценках на базе использования системы инструментов бухгалтерского инжиниринга:

- хеджированный производный балансовый отчет;
- нулевые, органические, актуарные, виртуальные, интегрированного риска;
- фрактальные производные балансовые отчеты.

3-й раздел методики сформирован системой показателей, характеризующих резервную систему, в двух вариантах:

- традиционный, в котором используются самые разнообразные коэффициенты и модели, характеризующие возможность банкротства;
- система инструментов бухгалтерского инжиниринга, функционирующая на базе использования агрегированных бухгалтерских проводок и направленных на определение зоны финансового риска (активная, пассивная, нулевая).

Алгоритм функционирования резервной системы предприятия включает:

- начальный оператор (основное балансовое уравнение, разделы баланса, разделы плана счетов, мега-счета);
- итерации (агрегированные бухгалтерские проводки); от 4-х до 30 в зависимости от использованной системы взаимосвязи между начальным оператором, агрегированными бухгалтерскими проводками и конечным оператором (табл. 5.2).

По данным хеджировано-рискового производного балансового отчета получены следующие данные:

Таблица 5.2 – Хеджированно-рискованный производный балансовый отчет (млн. руб.)

Бухгалтерский баланс		Хеджированные проводки		Хеджированный баланс		Риски		Интегрированный риск		Гипотетические проводки		Гипотетический баланс	
Разделы	Сумма, тыс. руб.	Дебет	Кредит	Разделы	Сумма, тыс. руб.	Дебет	Кредит	Разделы	Сумма, тыс. руб.	Дебет	Кредит	Разделы	Сумма, тыс. руб.
I. Внеоборотные активы	22695			I	2695	8)80		I	2775		12)2775	I	
II. Оборотные активы	3321	1)6000 2)200	3)60 4)3500 5)100	II	5861	6)150	9)200	II	5811	11)6300 12)2700	11)5811 13)2750	II	6250
III. Капитал и резервы	2859	3)60 4)3500 5)100	1)6000 2)200	III	5399	9)200	6)150 7)240 8)80 10)350	III	6019	12)75 13)183	11)489	III	6250
IV. Долгосрочные обязательства				IV				IV				IV	
V. Краткосрочные обязательства	3157			V	3157	7)240 10)350		V	2567	13)2567		V	
Баланс	6016	9860	9860		8556	1020	1020		8586	1185	1185		6250
Чистые активы	2859				5399				6019				
Чистые пассивы													6250
Активная зона					+2540				+620				+231
Пассивная зона					-				-				-
Нейтральная зона					-				-				-
Состояние резервной системы с учетом справедливой стоимости													+3391

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности и платежеспособности

1. С учетом созданной резервной системы предприятие находится в активной зоне финансового риска, т.к. созданная резервная система в размере 5399,0 млн. руб. превышает базовые данные на +2540-(5299-2859). (1-5 операции).

2. Реализация прогнозируемых рисков позволяет усилить резервную систему на +620,0 млн. руб. (6019-5399), создав запас прочности в размере +3160,0 млн. руб.⁵⁰ (6-10 операции).

3. С учетом справедливой стоимости предприятия, т.е. отражением дебиторской и кредиторской задолженности в справедливой оценке и учета уставных резервов резервная система усиливается на +231,0 млн. руб. и составляет в целом +3391,0 млн. руб.⁵¹ (11-13 операции).

В результате конечный оператор отражает состояние резервной системы после отражения агрегатов резервной системы и рисков.

4-й раздел методики сформированный интегрированным риском определяется по данным производного балансового отчета интегрированного риска.

5-й раздел методики экономической безопасности и функционирования резервной системы предприятия представлен зонами интегрированного риска:

- активная (превышение потенциала над потребностью);
- пассивная (недостаток потенциала над потребностью);
- нейтральная (равенство потенциала и потребности в ресурсах).

⁵⁰ Энциклопедия финансового риск-менеджмента под редакцией А. А. Лобанова и А. В. Чугусов приводит 61 вид экономического риска, кроме того, имеют место десятки видов юридического, бухгалтерского, аудиторского риска, риск загрязнений окружающей среды.

Риски подразделяются на экономические и финансовые.

Экономический риск – изменения в экономической или рыночной стоимости компании, которые происходят от изменения обменного курса. Прежде всего это связано с изменениями конкурентоспособности компании по сравнению с другими импортерами и экспортерами и в конечном итоге изменения стоимости самой компании. Финансовые инструменты имеют финансовые риски: ценовые риски (валютный – изменение рыночной конъюнктуры), кредитный (недоплата), ликвидный (продажа ниже справедливой стоимости), денежный (неравномерность получения денежных средств в оплату).

Финансовые инструменты, их стоимость коррелируют со степенью риска, что четко представлено в модели ценообразования.

Модель ценообразования для активов специализирует общее понятие выбора между риском и доходом.

Модель основана на положительной линейной связи между ожидаемым доходом (r) и риском, выраженным коэффициентом «бета» (β):

$$r = r_f + \beta (r_m - r_f), \text{ где}$$

r_f – ставка процента при отсутствии риска;

r_m – ожидаемый доход от рыночного портфеля.

⁵¹ В книге «Состояние бизнеса» Майклу Милкену приписывается одно из пяти лучших высказываний XX века «Без риска нет будущего».

Профессоры В.И. Ткач и Г.Е. Крохичева разработали системы ограничений и резервную систему в учетно-аналитическом обеспечении управления собственностью, в которой использованы инструменты бухгалтерского инжиниринга: субсидиарный и хеджированный производный балансовые отчеты.

7-й раздел методики обеспечивает определение эффективности функционирования бизнес-системы (рис. 5.2).

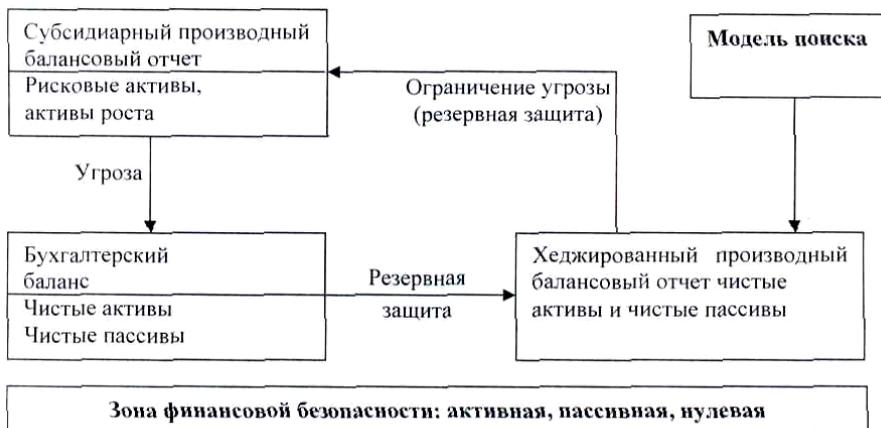


Рисунок 5.1. – Система ограничений и резервная система в учетно-аналитическом обеспечении управления собственностью [74, с. 7], дополнено Т.О. Графовой.

Результатом функционирования является наличие маржи безопасности, т.е. показателя достаточности капитала, что определяется формулами:

$$M_6 = B - \Delta$$

$$M_x = X - \Delta$$

$$M_p = P - \Delta,$$

где

M_6 , M_x , M_p – маржа безопасности по данным бухгалтерского баланса (M_6), маржа по данным хеджированного производного балансового отчета (M_x), маржа с учетом интегрированного риска (M_p);

B – бухгалтерская стоимость чистых активов;

X – хеджированная стоимость чистых активов;

P – стоимость чистых активов с учетом интегрированного риска;

Э – эталон.

Рисунок 5.2 – Эффективность функционирования бизнес-системы с учетом резервной системы.

8-й раздел методики экономической безопасности и функционирования резервной системы предприятия представлен стандартом контроля резервной системы (рис. 5.3).



Рисунок 5.2 – Эффективность функционирования бизнес-системы с учетом резервной системы.

8-й раздел методики экономической безопасности и функционирования резервной системы предприятия представлен стандартом контроля резервной системы (рис. 5.3).

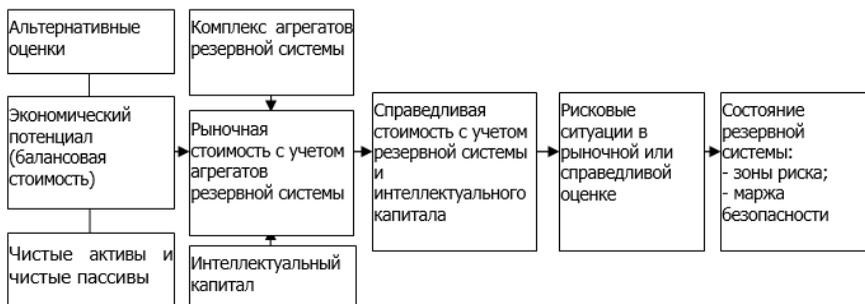


Рисунок 5.3 – Стандарт контроля резервной системы предприятия

Стратегический учет резервной системы обеспечивает получение информации, используемой для управления зонами финансового риска предприятия.

5.2. Стратегический учет рисков

В глобальной рыночной экономике функционирование предприятий происходит в условиях риска и неопределенности. Риском называется такая экономическая ситуация, когда результат известен, а вероятность его наступления неизвестна. Для неопределенности⁵² не ясен как результат, так и вероятность его наступления. Поэтому вся экономическая литература последней четверти XX века и начала XXI века рассматривает категории «рисков», «резервов» и «систем⁵³ управления рисковыми ситуациями».

Риск – это ситуация, которая может иметь два исхода:

- фирма понесет потери в виде дополнительных расходов или получит доходы, меньше ожидаемых;
- фирма получит максимальные доходы при минимальных затратах.

В конечном итоге, чем выше риск, тем больше доходы (рис. 5.4)

Основные характеристики риска определяются следующими показателями:

- случайный характер события;
- наличие альтернативных решений;
- известны или можно определить вероятности исходов и ожидаемые результаты;
- вероятность возникновения убытков или потери собственности;

⁵² Словарь экономической теории Макмиллана определяет неопределенность как ситуацию, в которой полностью неизвестна вероятность совершения событий, то есть исходы не могут быть связаны с каким-либо распределением вероятности. Если рассматриваемым событием является капиталовложение в проект, то под неопределенностью дохода понимается такая ситуация, при которой возможный доход известен, но неизвестна вероятность его получения. В таких условиях необходимо обратиться к некоторому правилу, основывающемуся на отношении инвестора к балансу прибыли и убытков. Правило заключается в том, что в определенных ситуациях делается тот или иной выбор, для чего используются агрегированные хеджированные проводки по отражению рискованных ситуаций.

⁵³ Система (греч. Systēma — целое, составленное из частей, соединение), словарь иностранных слов дает более 10 значений, главное из которых — множество элементов, находящихся в отношениях и связях друг с другом, образующих определенную целостность, единство. Энциклопедический словарь Ф.А. Брокгауза и И.А. Эфрона определяет систему как соединение однородного знания в одно целое, исходя из какой-либо общей идеи, с целью познания какой-либо области явлений или всего мироздания.

- вероятность получения дополнительной прибыли и наращивания собственности;
- состояние резервной системы;
- зона финансового риска в результате наступления риска (рис. 5.5).

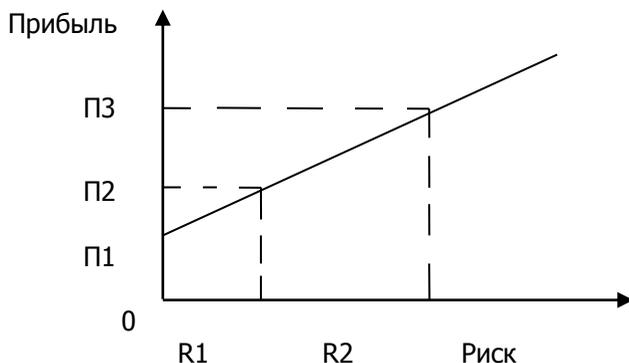


Рисунок 5.4 – Корреляция риска и прибыли.



Рисунок 5.5 – Функции риска.

Стратегический учет рисков строится на системе учетно-аналитического обеспечения управления рисками (рис. 5.6)

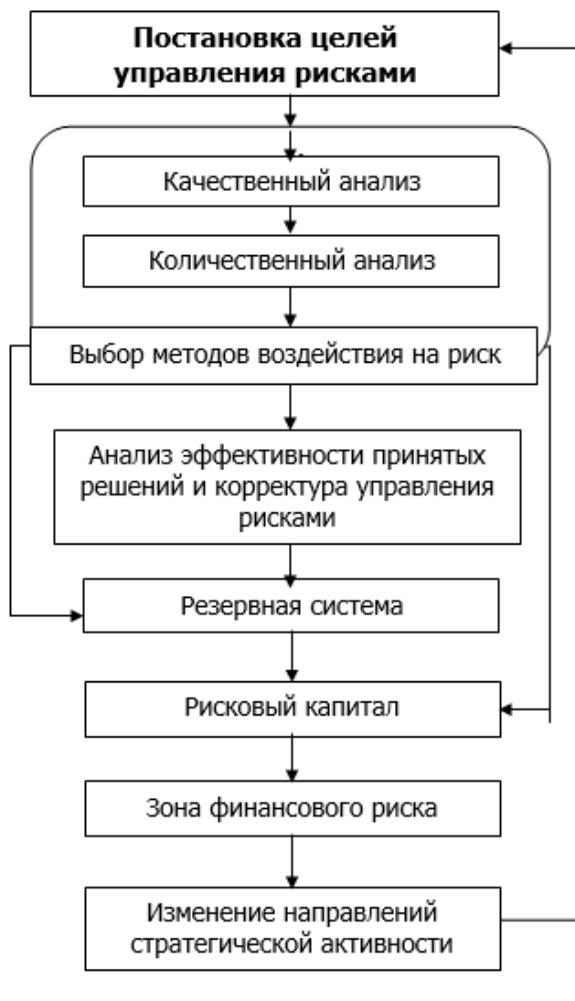


Рисунок 5.6 – Алгоритм учетно-аналитического обеспечения управления рисками

Методика стратегического учета рисков представлена соответствующими вариантами стратегического развития и разделами (табл. 5.3).

Таблица 5.3 – Методика стратегического учета рисков

Разделы	Определяющие конкурентные силы	Стратегия поведения конкурентов	Учетные механизмы		Оценка риска	Стратегический учет рисков						Состояние резервной системы	Рисковый капитал	Зона финансового риска	Изменение направления стратегической активности	Анализ	Контроль	
			Традиционные	Инжиниринговые		Начальный оператор	Итерации				Конечный оператор							
							Корректировочные	Стратегические	Специализированные	Поисковые								Гипотетические
			Стратегия															
Стратегические варианты развития: - инерционный; - оптимизационный; - инновационный. Направления стратегического развития: - агрессивное; - оборонительное	Рыночные участники, оказывающие влияние на резервную систему	Управление рисковым капиталом	Система коэффициентов	Система инструментов рискового инжиниринга	Качественные и количественные методы оценки	Разделы плана счетов. Разделы баланса. Мега-счета	4 -16 корректировочных агрегированных проводок	4 -16 стратегических агрегированных проводок	4-16 поисковых специализированных стратегических агрегированных проводок	4-16 поисковых агрегированных проводок	4-16 гипотетических агрегированных проводок	Раздела плана счетов. Разделы баланса. Мега-счета	Соотношение между рисковыми активами и резервной системой	Рыночная и справедливая стоимость капитала с учетом риска	Активная, пассивная и нейтральная	Градуалистический производный балансовый отчет	Анализ зон финансового риска и управления ими	Нулевые производные балансовые отчеты

Методика ориентирована на использование и оценку стратегических вариантов развития (инерционный, оптимизационный, инновационный) и направлений стратегического развития с учетом альтернативности и неопределенности (рис. 5.7)

альтернативный	Неопределенность			Инструментарий управления	
		Нет	Дискретная		Постоянная
	Оценки проектов	Метод дисконтированного потока, анализ чувствительности критериев эффективности	Метод сценариев, дерево решений, реальные опционы		Метод Монте-Карло, реальные опционы
	Проблемы портфеля проектов	Оптимизация	Стохастическое программирование		Трудноразрешимые задачи
	Оценка предприятия	Дисконтированный или дифференцированный производный балансовый отчет	Хеджированный или иммунизированный производный балансовый отчет		Виртуальный или фронтальный производный балансовый отчет
Оценка стратегии	Финансовый результат	Собственность	Собственность		

Рисунок 5.7 – Стратегические оценки решений.

Методика стратегического учета рисков сформирована разделами:

- определяющие конкретные силы;
- стратегия поведения конкурентов;
- учетные механизмы, используемые в управлении стратегией;

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности и платежеспособности

- оценка риска;
- стратегический учет;
- состояние резервной системы;
- рисковый капитал;
- зона финансового риска;
- изменение направления стратегической активности;
- анализ;
- контроль.

Первый раздел представлен рыночными участниками, влияющими на резервную систему институциональной единицы: государство, поставщики, покупатели, потенциальные участники конкурентной борьбы. В отношении их производится оценка:

- самооценка риска;
- сбор данных о событиях операционного риска/убытках;
- ключевые индикаторы риска (КИР);
- действия по предотвращению/уменьшению возможных потерь;
- расчет достаточности капитала.

Второй раздел «Стратегия поведения конкурентов» ориентирован на их поведение и соблюдение правил игры для определения решаемого комплекса проблем при создании и использовании систем управления рисковым капиталом (рис 5.8)



Рисунок 5.8 – Управление рисковым капиталом

С учетом стратегии конкурентов институциональная единица корректирует управление рисковым капиталом:

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности
и платежеспособности

- тип рискового капитала;
- учет рисков;
- учет резервной системы;
- результат управления рисками;
- принятие решений по управлению рисками;
- используемые виды учета (табл. 5.4)

Третий раздел методики стратегического учета рисков представлен используемыми учетными механизмами:

- традиционные, основывающиеся на базе коэффициентов и используемые в настоящее время контрагентами, обладающими лишь отчетностью конкурентов;
- инжиниринговые механизмы учета и управления рисками. В этих случаях изменение рисков осуществляется в соответствии с разработанными методологиями анализа как отдельных составляющих частей рыночного риска, так и его агрегированной величины. Измерение рисков производится на основании методологии Value-at-Risk, стресс-тестирования, анализа чувствительности инструментов/ портфелей к риску, сценарного анализа, системы инструментов бухгалтерского и аудиторского инжиниринга: стратегический производный балансовый отчет интегрированного риска, хеджированный производный балансовый отчет и др.

Четвертый раздел методики представлен оценкой риска: количественной и качественной.

Количественные методы подразделяются на экономико-статистические, аналитические, инжиниринговые (рис. 5.8).

Таблица 5.4 – Корректировки управления рисковым капиталом

Капитал в административном, доверительном, внешнем управлении	Тип рискового капитала			Учет рисков		Учет резервной системы			Результат управления рисками			Принятие решений по управлению рисками			Тип бухгалтерии		
	Отдельный проект	Портфель проектов	Предприятие как имущественный комплекс	Рисковые активы	Производный балансовый отчет интегрированного риска	Чистые активы	Агрегаты резервной системы предприятия	Хеджированный производный балансовый отчет	Уровень резервной защиты организации	Стоимость аккумулированных рисков	Результат резервной защиты	Оперативные	Тактические	Стратегические	Управленческая	Стратегическая	Хеджированная
Собственный капитал. Положительное значение вклада в капитал. Отрицательное значение вклада в капитал	Любой инвестированный, инновационный, реорганизационный проект	Группа однородных объектов: инвестиционных, инновационных и др.	Доверительное, внешнее, административное управление	Возможные потери в течение 2-3 недель с вероятностью 95% и более	Постановка и учет рисков активы, исходя из бухгалтерского баланса, определение чистых активы интегрированного риска	Балансовые чистые активы	Постановка на учет агрегатов резервной системы в рыночной оценке	Стоимость чистых активы в рыночной оценке с учетом резервной системы	Хеджированные чистые активы	Рыночная стоимость интегрированного риска по данным производного балансового отчета интегрированного риска	Нормативная, излишняя или недостаточная резервная защита	В пределах 1-2 недель с вероятностью 95%	В параметрах до одного года с вероятностью не более 80%	В параметрах до трех лет с вероятностью не более 60%	Внутренние факторы резервной защиты с учетом внешних факторов	Внешние факторы резервной защиты с учетом внутренних факторов	Организация управления резервной системы в финансовой и балансовой сфере

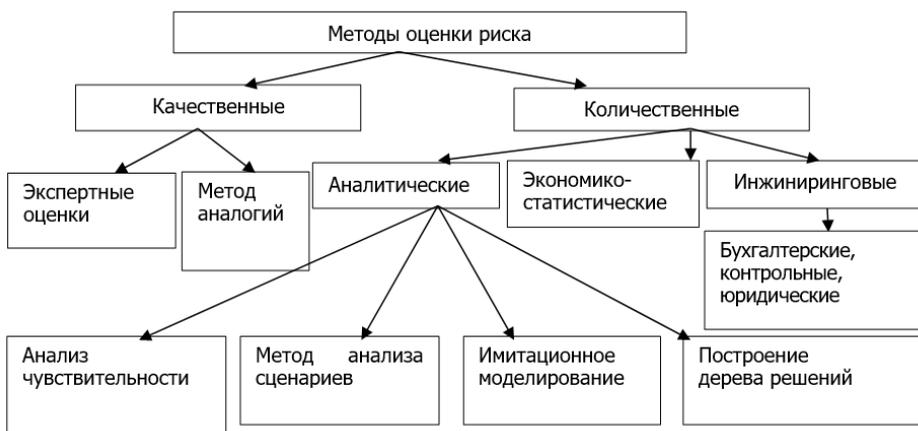


Рисунок 5.8 – Методы оценки риска.

Нормативно-правовая база оценки, учета и анализа рисков определяется: ФЗ от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», Налоговый кодекс Российской Федерации, Приказ Министерства Финансов от 22.07.03 №67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций», план счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по его применению, утв. Приказом Минфина РФ от 31.10.2000 № 94н, ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации», ПБУ 8/01 «Условные факты хозяйственной деятельности», Постановление правительства Российской Федерации «об утверждении правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа» от 25 июня 2003 г. № 367, Методические указания по проведению анализа финансового состояния.

Пятый раздел методики представлен стратегическим учетом рисков, сформулированным начальным и конечным операторами, пятью категориями итераций:

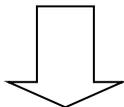
1. Корректировочные агрегированные проводки.
2. Стратегические проводки.
3. Специализированные стратегические проводки.
4. Стратегические поисковые проводки.
5. Гипотетические проводки.

Начальным и конечным операторами выступают показатели, формирующие собственность:

- разделы плана счетов;
- разделы бухгалтерского баланса;
- мега-счета.

При этом резервы выступают в качестве обязательств, отсюда формула капитала принимает вид: $A = O + K$, т.е. резерв (provision) – это настоящее обязательство, возникающее из прошлых событий с неопределенным временем погашения и неопределенной суммой погашения.

АКТИВЫ = ОБЯЗАТЕЛЬСТВА + СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ



Стандарт МСФО 37 требует, чтобы при оценке резерва компания:

- принимала в расчет риски и неопределенности, однако неопределенность не оправдывает создание чрезмерного резерва;
- дисконтировала резервы, когда влияние временной стоимости денег существенно;
- принимала в расчет будущие события, такие как изменения в законах и технологические изменения;
- не принимала в расчет прибыли от ожидаемого выбытия активов.

Все риски можно подразделить на 4 укрупненные группы: рыночный риск, риск опасного фактора, операционный риск, стратегический риск.

Система итераций позволяет определить стоимость чистых активов под влиянием факторов риска, чистые пассивы в справедливой оценке и зону финансового риска (табл. 5.5)

Шестой раздел методики стратегического учета рисков позволяет определить состояние резервной системы (активные, пассивные, нулевые).

Соотношение между рисковыми активами и резервной системой по данным производного балансового отчета интегрированного риска ООО «Юг-Неруд» составило $+ 210 = + 1480 - 1270$ тыс. руб. (табл. 5.6).

Таблица 5.5 – Модель учета рисковых ситуаций (тыс. руб.)

Объекты учета	Инструменты бухгалтерского инжиниринга	Алгоритм управления					Зона финансового риска
		начальный оператор	итерации	Результат			
				чистые активы	чистые активы под влиянием факторов	чистые пассивы	
Резервная система	Хеджированный, иммунизационно-хеджированный ПБО	Разделы плана счетов, бухгалтерский баланс, мега-счета	Корректировочные, стратегические, специализированные стратегические,	203846	226756	212921	(13834)
Интегрированный риск	ПБЦ интегрированного риска			201756	195487	(6268)	
Платежеспособность	Иммунизационный ПБО			202566	189056	(13509)	
Финансовое положение	Мониторинговый ПБО			056661	122220	(34440)	

Седьмой раздел методики характеризует рисковый капитал, т.е. стоимость капитала в справедливой стоимости с учетом риска:

- справедливая стоимость с учетом риска 80933 тыс. руб.;
- рыночная стоимость с учетом риска 80933 тыс. руб.;
- ценовая составляющая +5944 тыс.руб. (табл. 5.7).

Восьмой раздел методики представлен стратегической зоной финансового риска: активная, пассивная, нейтральная.

Зоны финансового риска характеризуют состояние собственности:

- активная, показывающая размеры чистых активов и чистых пассивов, подлежащих альтернативному использованию;
- пассивная, констатирующая недостаточность капитала и необходимость поиска альтернативных источников;
- нейтральная, фиксирующая сбалансированность ресурсов и источников.

По данным в соответствии с состоянием резервной системы (1-4 агрегированные проводки) и с учетом агрегированных проводок, характеризующих рисковые ситуации (5-6), предприятие находится в пассивной зоне финансового риска, т.е. имеются недостатки источников в размере 898,0 тыс.руб.

С учетом справедливых цен имеет место излишек ресурсов в размере:

$$+ 2521 - 898 = + 1623 \text{ т.р. (табл. 5.8).}$$

Девятый раздел методики характеризует излишние направления стратегической активности под влиянием рисков, обусловленных внешними и внутренними факторами (табл. 5.9)

Десятый раздел методики обеспечивает систему зон финансового риска и управления ими.

Одиннадцатый раздел обеспечивает систему контроля, которая строится на базе использования нулевых стратегических балансовых отчетов.

В целом, система учета и управления рисками может быть представлена данными рисунка 5.10.

Таблица 5.6 – Производный балансовый отчет интегрированного риска ООО «ЮГ-Неруд»

Бухгалтерский баланс		Хеджированные записи		Хеджированный баланс		Записи интегрированного риска		Баланс интегрированного риска		Гипотетические записи		Производный балансовый отчет интегрированного риска	
Разделы	Сумма, тыс.руб.	Дебет	Кредит	Разделы	Сумма, тыс.руб.	Дебет	Кредит	Разделы	Сумма тыс.руб.	Дебет	Кредит	Разделы	Сумма тыс.руб.
I Внеоборотные активы	476	3) 370		I	846			I	846		10)846	I	
II Оборотные активы	7314	1) 460		II	7774		4)350 5)150 7)400	II	6874	9)7930 10)620	9)6874 11)2540	II	6010
III Капитал и резервы	5308		2)650 1)460 3)370	III	6788	4)350 5)150 6)200 7)400 8)170		III	5518	10)226 11)338	9)1056	III	6010
IV Долгосрочные обязательства	-			IV	-			IV				IV	
V Краткосрочные обязательства	2482	2) 650		V	1832		6)200 8)170	V	2202	11)2202		V	
Баланс	7790	1480	1480		8620	1270	1270		7720	15796	15794		6010
Чистые активы	5308				6788				5518				
Чистые пассивы													6010
Хеджированная защита					+1480				- 1270				
Интегрированный риск													
Зона безопасности:													
- активная									+ 210				
- пассивная													
- нейтральная													
Ценовая составляющая													+ 492



Таблица 5.7 – Производный балансовый отчет интегрированного риска (в тыс.руб.)

Начальный оператор: Бухгалтерский баланс		1-я итерация: корректировочные записи		2-я итерация: корректировочный баланс	3-я итерация: проводки интегрированного риска		4-я итерация: баланс интегрированного риска	5-я итерация: гипотетические записи		6-я: производный балансовый отчет интегрированного риска
Разделы, показатели	Сумма, тыс.руб.	Дебет	Кредит	Сумма	Дебет	Кредит	Сумма	Дебет	Кредит	Сумма
I Внеоборотные активы	126741		7501	119240			119240		119240	
II Оборотные активы	272981		1152 1348 2069	268412	10000 40000	25000 20000 8000 5000	260412	120433 268224	260412 365 307358	80933
III Капитал и резервы	91374	1348 7501 2069	2533	82989	25000 8000 5000 20000	10000 40000	74989	173043	1192 7812	80933
IV Долгосрочные обязательства	348			348			348	348		
V Краткосрочные обязательства	308000	1152 2533		304315			304315	304315		
Баланс	399722	14604	14604	387652	108000	108000	379652	696380	696380	80933
Чистые активы	91374			82989			74989			
Чистые пассивы										80933
Ценовая составляющая										5944

Таблица 5.8 – Производный балансовый отчет интегрированного риска

Бухгалтерский баланс		Хеджированные проводки		Хеджированный производный балансовый отчет		Проводки по отражению рисков ситуаций		Баланс интегрированного риска		Гипотетические записи		Производный балансовый отчет интегрированного риска	
Разделы	Сумма, тыс.руб.	Дебет	Кредит	Разделы	Сумма, тыс.руб.	Дебет	Кредит	Разделы	Сумма тыс.руб.	Дебет	Кредит	Разделы	Сумма тыс.руб.
I Внеоборотные активы	469			I	469	6)45	5)80	I	434		7)434	I	0
II Оборотные активы	3310	1) 250	3)98	II	3462	6)155	5)420	II	3197	7)3900 8)2558	8)3197 9)3493	II	2965
III Капитал и резервы	1342	1)600 3)98 4)150	2)250	III	744	5)500	5)200	III	444	8)639 9)306	7)3466	III	2965
IV Долгосрочные обязательства	0			IV	0			IV	0			IV	0
V Краткосрочные обязательства	2437		1)600 2)150	V	3187			V	3187	9)3187		V	0
Баланс	3779				3931								
Чистые активы	1342				744				444				
Чистые пассивы													2965
Ценовая составляющая	-												+2521
Зоны финансового состояния:													
- активная	-												
- пассивная	-				- 598				-898				
- нейтральная	-												

Таблица 5.9 – Логическая схема проведения анализа резервной системы с учетом рисков, обусловленных внутренними и внешними факторами

Чистые активы: балансовая оценка. Чистые пассивы: справедливая оценка. Рисковые активы	Рыночный ресурсный потенциал	Внешние риски					Производный балансовый отчет	Риски (обязывающие события)	Производный балансовый отчет интегрированного риска	Гипотетические процессы				Гипотетический производный балансовый отчет	Нормативы резервной системы			Состояние резервной системы (маржа платежеспособности)			Принимаемые решения	Организация контроля
		Страновые	Спекулятивные риски или динамические	Валютные	Налоговые	Форс-мажорные				Отдельные риски	Условия реализации оборотных активов	Условная реализация внеоборотных активов	Условное удовлетворение долгосрочных обязательств		Условное удовлетворение краткосрочных обязательств	В балансовой оценке	В рыночной оценке	В справедливой оценке	Активное	Пассивное		
Балансовая стоимость чистых активов	В балансовой и рыночной оценке						Чистые активы в балансовой и рыночной оценке	Рисковый актив = (доходы от риска – вероятные потери)*вероятность риска. Интегрированный риск = сумме отдельных рисков активов	Интегрированный риск в балансовой или рыночной стоимости	В текущей оценке	В текущей оценке	В текущей оценке	В текущей оценке	Чистые пассивы в справедливой оценке	Стоимость чистых активов	Стоимость чистых активов	Стоимость чистых активов	Фактическое состояние резервной системы от нормативного. Активный поиск ресурсов	Фактическое состояние резервной системы от нормативного. Использование свободных ресурсов	Фактическое состояние резервной системы = нормативное	Активный поиск ресурсов или использование свободных ресурсов	Нулевой производный балансовый отчет



Рисунок 5.10 – Инжиниринговый учет и управление рискам

ТЕМА 6. СТРАТЕГИЧЕСКИЙ УЧЕТ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ РЕСУРСОВ

6.1 Стратегический учет платежеспособности

Платежеспособность – возможность регулярно и своевременно погашать долговые обязательства, которая определяется в конечном итоге наличием у предприятия денежных средств, что зависит от того, в какой степени партнеры выполняют свои обязательства перед предприятием.

Платежеспособность подразделяется на текущую, ожидаемую и стратегическую.

Текущая – если у предприятия нет просроченной задолженности поставщикам, банковским ссудам и другим расчетам.

Ожидаемая – определяется на конкретную дату путем сравнения суммы его платежных средств со срочными обязательствами предприятия на эту дату.

Стратегическая – определяется зоной финансового риска, получаемого в результате реализации направления стратегического развития.

Модель информационного обеспечения мониторинга платежеспособности определяется комплексом агрегатов (Рис. 6.1).



Рисунок 6.1 – Модель информационного обеспечения мониторинга

Учетная модель показателей платежеспособности включает несколько десятков самых разнообразных показателей, которые можно разбить на четыре группы:

- коэффициенты платежеспособности;
- коэффициенты, характеризующие качественные и количественные показатели платежеспособности;
- система многочисленных моделей, включающая более двух десятков, многим из которых уже более двадцати лет;
- система инструментов бухгалтерского инжиниринга (табл. 6.1).

При разработке методики стратегического учета платежеспособности и ее использовании в практической деятельности необходимо исходить из того положения, что системы, построенные на коэффициентах и моделях, обеспечивают получение лишь относительных показателей, которые трудно использовать в управлении в то время, как система инструментов бухгалтерского инжиниринга позволяет управлять зонами финансового риска (активная, пассивная, нейтральная), ориентированными на учет, контроль и анализ излишних или недостающих денежных ресурсов с учетом размеров, сроков, процентных ставок, рисков, колебания валютных курсов и других факторов.

Методика стратегического учета платежеспособности представлена данными таблицы 6.2.

Методика функционирует на базе использования системы мега-счетов, позволяющих определиться и управлять платежеспособностью с учетом балансовых и забалансовых показателей, т.е. гарантий выданных и полученных.

Отсюда рекомендуется использовать следующую систему мега-счетов:

1. Собственный капитал.
2. Балансовые счета ресурсов.
3. Балансовые счета ресурсов
4. Доходы.
5. Расходы.
6. Забалансовые счета ресурсов.
7. Забалансовые счета обязательств.

Таблица 6.1 – Учетная модель показателей платежеспособности

Учетно-контрольные системы и управляемые объекты	Блоки	Факторы финансовой устойчивости	Зоны платежеспособности	Система коэффициентов					Система моделей				Система инструментов бухгалтерского инжиниринга				Принятие и реализация решений
				Коэффициенты платежеспособности			Коэффициенты, характеризующие качественные показатели платежеспособности		Иммунизационный производный балансовый отчет	Развернутый баланс	Хеджированный производный балансовый отчет	Производный балансовый отчет интегрированного риска	Иммунизационно-хеджированный производный балансовый отчет	Экономический анализ	Контроль	Оперативных	
Коэффициент текущей платежеспособности	коэффициент промежуточной платежеспособности	коэффициент абсолютной платежеспособности	Отраслевые коэффициенты	Коэффициенты, используемые в отдельных странах	Коэффициент запасов к оборотному капиталу	коэффициент дебиторской и кредиторской задолженностей	Коэффициенты, характеризующие структуру активов по ликвидности	Коэффициенты чистого оборотного капитала									Другие специфические коэффициенты

1 Финансовый учет и контроль деятельности: внешние и внутренние сегменты 2 Управленческий учет и контроль: операционная, инвестиционная, финансовая деятельность 3 Стратегический учет и контроль по видам стратегической активности	Стратегические ошибки, ошибки планирования и управления, <u>коэффициенты доверия, платежеспособности</u> Зона – это определенная рейтинговая группа или полоса при <u>определении платежеспособности</u> (Оборотные активы – Расходы будущих периодов) / (Краткосрочные обязательства – Доходы будущих периодов – Резерв предстоящих расходов) Используется около 10 коэффициентов покрытия, лапмусовой <u>бумажки, критической оценки и др.</u> Отношение денежных средств и краткосрочных финансовых <u>вложений к текущим обязательствам</u> Около 50 видов отраслевых коэффициентов (строительство, <u>транспорт, внешняя торговля, банки и т.д.</u>) Более 50 различных коэффициентов и показателей Доля чистого оборотного капитала, связанного в <u>нереализованных запасах</u> Характеризует общее состояние расчетов по визам <u>деятельности организации</u> Оценивает реальную платежеспособность в соответствии с <u>гипотетическим обращением активов в денежные средства</u> Превышение оборотных активов над <u>кредиторской задолженностью</u> Скорость оборота всех оборотных средств, отдельных <u>производственных запасов, индикаторы средней и долговременной устойчивости</u> $100Z = -1.255R1 + 2.003R2 - 0.824R3 + 5.221R4 - 0.689R5 - 1.164R6 + 0.706R7 + 1.408R8 - 85.544$
	$A = \sum_{t=1}^1 PV(C1) \times t/P0$
	7-факторная модель
	25-факторная модель
	8-факторная модель Банка Франции
	Учет и управление платежеспособностью с учетом сроков, <u>размеров, процентных ставок, рисков</u>
	Учет и управление финансовыми потоками
	Учет и управление резервной системой
	Учет и управление рисковыми ситуациями и интегрированным <u>риском в целом</u>
	Комплексное управление резервной системой и <u>платежеспособностью</u>
	Коэффициенты имеют относительный характер. Модели – <u>комплекс коэффициентов с относительным экономическим характером</u> . Инструменты бухгалтерского инжиниринга <u>функционируют на базе показателей собственности</u>
	Установление и измерение основных факторов изменения <u>платежеспособности</u>
	Соизмерение фактических данных с прогнозируемыми и <u>определение виновников и причины</u>
	Принятие решений по данным управленческого учета в разрезе <u>внутренних и внешних сегментов деятельности</u>
	Принятие решений по данным финансового учета в разрезе <u>внутренних и внешних сегментов деятельности</u>
	Принятие стратегических решений по видам стратегической <u>активности</u>

Таблица 6.2 – Методика стратегического учета платежеспособности

Разделы	Теории оценки платежеспособности	Структурированный план счетов	Показатели платежеспособности		Инструментарий		Генерирующие единицы, приносящие наличность	Алгоритм стратегического учета												
			Коэффициентные методы	Модели	Традиционный	Инжиниринговые		Начальный оператор	Итерации						Конечный оператор					
									Первая	Вторая	Третья	Четвертая	Пятая	Шестая		Седьмая				
Мега-счета	Теории оценки платежеспособности	Структурированный план счетов	Коэффициентные методы	Модели	Традиционный	Инжиниринговые	Генерирующие единицы, приносящие наличность	Начальный оператор	Первая	Вторая	Третья	Четвертая	Пятая	Шестая	Седьмая	Конечный оператор	Зона финансового риска	Анализ	Контроль	
Собственный капитал Балансовые счета ресурсов Балансовые счета обязательств Доходы Расходы Забалансовые счета ресурсов Забалансовые счета обязательств	Статическая и динамическая теории	Структурированный план счетов построен на принципах организационной, интегрированной, информационной и учетной архитектуры	Более 20 самых разнообразных коэффициентов	От 3 до 20 коэффициентов в каждой модели	Агрегированные (чистые активы) и дезагрегированные (чистые пассивы) показатели собственности	Система нормативных коэффициентов, обеспечивающих дезагрегированные показатели платежеспособности	Мега-счета, агрегированные бухгалтерские проводки, агрегированные и дезагрегированные показатели собственности	Стратегические единицы и направления стратегической активности	Мега-счета	Размеры платежей	Сроки платежей	Процентные ставки	Риски неплатежей	Изменение валютных курсов	Отвлечение средств на электронные торговые площадки	Другие факторы	Стоимость чистых активов в рыночной или справедливой стоимости	Активная, пассивная, нейтральная	Субъекты, цели, задачи, методы и методики, организация	Финансовый, управленческий, стратегический

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности и платежеспособности

Методика стратегического учета платежеспособности включает разделы:

- теории оценки платежеспособности;
- структурированный план счетов;
- показатели платежеспособности;
- бухгалтерский инструментарий учета платежеспособности;
- системы генерирующих единиц;
- алгоритм стратегического учета;
- зона финансового риска;
- анализ;
- контроль.

Первый раздел методики стратегического учета платежеспособности строится на использовании статической и динамической теориях баланса.

Статическая теория является базой функционирования систем платежеспособности, основанных на коэффициентах и многочисленных моделях определения вероятности банкротства: коэффициент абсолютной платежеспособности; коэффициент промежуточной платежеспособности; коэффициент текущей платежеспособности.

Суть статической теории может быть представлена принципом оценки платежеспособности по данным статического баланса на дату его составления (рис. 6.3).



Рисунок 6.3 – Принцип оценки платежеспособности по теории статического баланса.

Системы, построенные на теории динамического баланса, ориентированы на использование при оценке платежеспособно-

сти системы агрегированных (чистые активы) и дезагрегированных (чистые пассивы) показателей собственности и зон финансового риска (активная, пассивная, нейтральная) (рис.6.4).

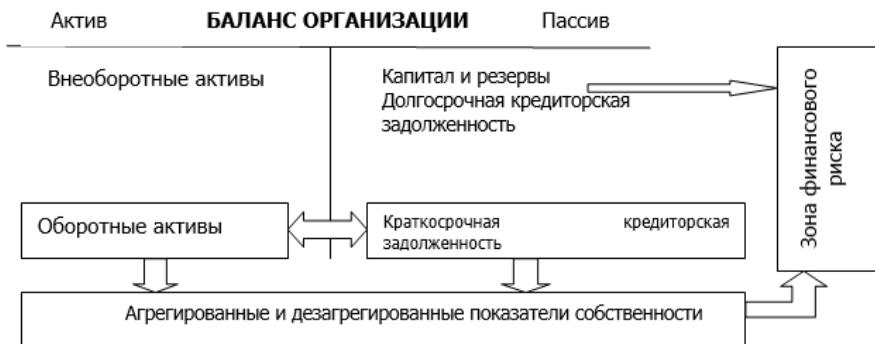


Рисунок 6.4 – Принцип оценки платежеспособности по теории динамического баланса.

Второй раздел представлен структурированным планом счетов, построенном на принципах организационной, интегрированной, информационной и учетной архитектуры, позволяющей использовать в качестве начального и конечного показателя агрегированные показатели собственности: основное балансовое уравнение, разделы баланса, мега-счета и т.д.

Третий раздел методики сформирован показателями платежеспособности:

- более двадцати самых разнообразных коэффициентов, которые используются контрагентами при отсутствии какой-либо информации, кроме отчетности (акционеры, заказчики и т.д.);
- модели, которых создано в настоящее время несколько десятков, строятся на комплексе коэффициентов (от 3 до 20) и используются, в основном, экспертными и рейтинговыми организациями;
- инжиниринговые методы, системы компьютерных программ, включающие самые разнообразные операторы и системы агрегированных проводок, направленных на учет и управление зонами финансового риска.

Четвертый раздел методики стратегического учета платежеспособности представлен двумя системами

используемого инструментария:

- традиционный инструментарий, широко используемый со времен кризиса 30-х годов XX века;
- инжиниринговый инструментарий, построенный на использовании компьютеров и сетевых информационных систем.

Традиционный инструментарий, сформированный на системе нормативно-коэффициентов, обеспечивающих дезинтегрированное представление о платежеспособности организации и предназначенные, в основном, для пользователей (акционеры, клиенты, партнеры, конкуренты), а не для управления зонами платежеспособности.

Так, например, нормативно-коэффициенты банка "Райфайзен банк" (ЗАО) представлены следующими данными по состоянию на 01.10.2011 года (табл. 6.5)

Для контроля за состоянием ликвидности банка, то есть его способности обеспечить своевременное и полное выполнение всех денежных и иных обязательств, вытекающих из сделок с использованием финансовых инструментов, устанавливаются нормы мгновенной, текущей, долгосрочной и общей ликвидности, которые регулируют (ограничивают риски) потери банком ликвидности и определяется отношением между активами и пассивами с учетом сроков, сумм и типов активов и пассивов, других факторов, а также отношение его ликвидных активов (наличных денежных средств, требований до востребования, краткосрочных ценных бумаг, других легко реализуемых активов) и суммарных активов. В управление платежеспособностью, в этих случаях, используются инжиниринговые механизмы, построенных на системе начальных и конечных операторов (разделы баланса, мега-счета и др.), агрегированных бухгалтерских проводок, систем агрегированных и дезагрегированных показателей собственности и зон финансовой безопасности, исчисленных в системе денежных показателей.

Таблица 6.5 – Нормативно-коэффициенты банка

Условное обозначение (номер) норматива	Название норматива	Допустимое значение норматива	Фактическое значение норматива
1	2	3	4
H1	Достаточности собственных средств(капитала)	Для банков с размером капитала: Не менее 180 млн. рублей – Min10% Менее 180 млн. рублей – Min11%	13,08
H2	Мгновенной ликвидности	Min15%	55,25
H3	Текущей ликвидности	Min50%	77,97
H4	Долгосрочной ликвидности	Max 120%	104,48
H6	Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков	Max 25%	16,08
H7	Максимальный размер крупных кредитных рисков	Max 800%	239,17
H9.1	Максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных акционерам (участникам)	Max 50%	0
H10.1	Совокупная величина риска по инсайдерам	Max 3%	0,11
H12	Использование собственных средств (капитала) для приобретения акций (долей) других юридических лиц	Max 25%	0

В этом случае, в разрезе направлений стратегической активности и по данным разделов бухгалтерского баланса на базе компьютерных программ обеспечивается:

- постановка на учет потоков и оттоков денежных ресурсов по размерам, срокам, процентным ставкам и рискам;
- определение показателей платежеспособности с учетом притоков и оттоков денежных ресурсов;
- постановка на учет факторов внешнего воздействия;
- определяются показатели

платежеспособности с учетом внешних факторов;

- производится гипотетическая реализация активов и гипотетическое удовлетворение обязательств;
- определяются показатели платежеспособности с учетом ценового фактора;
- осуществляется стратегический анализ с определением факторов стратегического изменения экономической ситуации и зон финансового риска в разрезе иммунизационной, стратегической и ценовой составляющей (табл. 6.6).

Пятый раздел методики стратегического учета платежеспособности представлен стратегическими единицами и направлениями стратегической активности. При этом платежеспособность определяется:

- по операционным сегментам (виды продукции, услуг);
- географическим сегментам (регионы страны, мира) (табл.

6.7).

Шестой раздел методики представлен алгоритмом стратегического учета:

- начальный оператор (система мега-счетов);
- итерации: размеры платежей, сроки платежей, процентные ставки, риски неплатежей, изменения валютных курсов, отвлечение средств в виде залогов на электронные торговые площадки и другие факторы (появление конкурентов, изменение законодательства, появление товаров-заменителей и др.).

Седьмой раздел методики стратегического учета платежеспособности представлен зонами финансового риска: активная, пассивная, нейтральная.

Восьмой раздел методики сформирован методами анализа.

Анализ и оценка платежеспособности организации проводится по субъектам, целям, задачам, методам оценки, методам анализа порядком проведения (табл. 6.9).

При проведении анализа используются методы:

- коэффициентами (абсолютной ликвидности, срочной ликвидности, текущей ликвидности, маневренности, обеспеченность собственными средствами, покрытия процентов);
- моделями (Альтмана, R-счета, шестифакторной, четырехфакторной, двухфакторной, Тафлера-Тишоу, комплексным показателем Ковалева, шестифакторной математической моделью О.П. Зайцевой, дюрации, Банка Франции, дифференциальным балансом и т.д.);

– инструментами бухгалтерского инжиниринга (иммунизационным производным балансовым отчетом, развернутым балансом, хеджированным производным балансовым отчетом, производным балансовым отчетом интегрированного риска, иммунизационно-хеджированным производным балансовым отчетом, структурированным рабочим планом счетов).

Девятый раздел методики рассматривает системы контроля и мониторинга платежеспособности.

Мониторинг – это наблюдение за каким-либо процессом или состоянием чего-либо, например, за платежеспособностью микро- или макроструктур с целью контроля, анализа и прогноза.

Таблица 6.6 – Стратегическое управление платежеспособностью
на базе иммунизационно-стратегического производного балансового отчета

Разделы и показатели Направления стратегической активности	Бухгалтерский баланс на 01.01.2010г.		Постановка на учет притоков и оттоков денежных ресурсов по размерам, срокам, процентным ставкам и рискам		Показатели платежеспособности с учетом притоков и оттоков денежных ресурсов		Постановка на учет факторов внешнего воздействия		Показатели платежеспособности с учетом внешних факторов		Гипотетическая реализация и гипотетическое удовлетворение обязательств		Показатели платежеспособности в учетом ценового фактора		Стратегический анализ		
	разделы и показатели	сумма (тыс.р.)													Факторы стратегического изменения		
			дебет	кредит	разделы	сумма	дебет	кредит	разделы	сумма	иммунизационная составляющая	стратегическая составляющая	ценовая составляющая				
Сегмент стратегической активности: полиграфическая деятельность. Рыночный сегмент Украина, г. Ростов-на-Дону, г. Новочеркасск	I Внеоборотные активы	719	-	-	I	719	-	-	I	719		719	I	-	1. Иммунизационная составляющая: - 255 т.р. 2. Стратегическая составляющая: - 210 т.р. 3. Ценовая составляющая: +650 т.р. 4. Итого преимущества: + 650 т.р. 5. Итого недостатки: - 456 т.р.		
	II Оборотные активы	3621	1а)1500 70 3)1900 4)400	1а)751 6)200080 60 2)650 4)400	I	4226	-	-	II	4226	5595	7709	II	2112			
	III Капитал и резервы	1927	1а)75 16)80 60 2)50 3)100	1а)70 4)40	III	1672	5)100 6)300 8)80 9)150	7)420	III	1462		650	III	2112			
	IV Долгосрочные обязательства	-	-	-	IV	-		5)100	IV	100	100		IV	-			
	V Краткосрочные обязательства	2413	16)2000 2)600 4)40	1а)1500 3)2000	V	3273	7)420	6)300 8)80 9)150	V	3383	3383		V	-			
	Баланс	4340	6875	6875		4945	1050	1050		4945	9078	9078		2112			
	Чистые активы	1927				1672				1462				-			
	Чистые пассивы									-				2112			
	Характер иммунизации:																
	- активная									-210							
	- пассивная					-255								+650			
	- нейтральная																

Таблица 6.7 – Методика организации мониторинга платежеспособности
по сегментам (тыс. руб.)

Показатели и агрегаты Сегменты	Информация по сегментам						Мониторинг платежеспособности				Уровень платежеспособности			Зона платежеспособности по сегментам
	Доходы	Расходы	Результаты (прибыль «+», убытки «-»)	Активы	Обязательства	Чистые активы	Мониторинговые проводки		Мониторинговый баланс		Активная	Пассивная	Нейтральная	
							Дебет	Кредит	Разделы	Сумма				
Операционные сегменты:														
- печатная деятельность	17164	13923	+3241	3168	1829	1339	32300	32300	ЧА	2320		+981		73%
- приложения	7356	5967	+1389	1357	784	573	12500	12500	ЧА	850		+277		48%
Итого	24520	19890	4630	4525	2613	1912	-	-	-	-		-	-	-
Географические сегменты:														
- Украина	6130	4972	+1158	1131	653	478	18700	18700	ЧА	500			22	+4,6%
- Ростов-на-Дону	12260	9945	+2315	2263	1306	957	27200	27200	ЧА	650	-337			-35%
Итого	24520	19890	4630	4525	2613	1912	-	-	-	-	-	-		-

Таблица 6.8 – Методика управленческого учета платежеспособности тыс.руб.

Начальный оператор				Прогнозные проводки по платежеспособности		Прогнозный иммунизационный баланс		Гипотетические проводки		Прогнозный иммунизационный производный балансовый отчет	
Бухгалтерский баланс		Иммунизационный баланс на последнюю дату									
Система мега-счетов	Сумма т.р.	Система мега-счетов	Сумма т.р.	Дебет, т.р.	Кредит, т.р.	Статьи и разделы	Сумма, т.р.	Дебет, т.р.	Кредит, т.р.	Статьи и разделы	Сумма, т.р.
	825		825			I Внеоборотные активы	852		9)852	I Внеоборотные активы	-
	26775		27744	1)2614 2)54 6)644	4)555 5)6 7)561	II Оборотные активы	29934	8)26754 9)1008	8)24394 10)2985	II Оборотные активы	30317
	27072		27741	3)13 5)6 7)561	2)54 6)644	III Капитал и резервы	27859	10)58	8)2360 9)156	III Капитал и резервы	30317
	0		0			IV Долгосрочные обязательства	0			IV Долгосрочные обязательства	-
	555		855	4)555	1)2614 3)13	V Краткосрочные обязательства	2927	10)2927		V Краткосрочные обязательства	-
Баланс	27627	Баланс	28596	3947	3947	Баланс	30786	30747	30747	Баланс	30317
Чистые активы	27072	Чистые активы	27741			Чистые активы	27859			Чистые активы	
Чистые пассивы	-	Чистые пассивы	-			Чистые пассивы	-			Чистые пассивы	30317
Платежеспособная составляющая	-	Платежеспособная составляющая	+669			Платежеспособная составляющая	+118			Платежеспособная составляющая	+2458
Ценовая составляющая	-	Ценовая составляющая	-			Ценовая составляющая	-			Ценовая составляющая	-2340
Экономический характер иммунизации (зоны платежеспособности:		Экономический характер иммунизации (зоны платежеспособности:				Экономический характер иммунизации (зоны платежеспособности:				Экономический характер иммунизации (зоны платежеспособности:	
Активная	-	Активная	-			- активная	-			- активная	-
Пассивная	-	Пассивная	669			- пассивная	118			-пассивная	2458
Нейтральная	-	Нейтральная	-			- нейтральная	-			- нейтральная	-

Таблица 6.9 – Анализ и оценка платежеспособности предприятия

Виды анализа	Внутренний стратегический	Внешний стратегический
Субъекты анализа	<ul style="list-style-type: none"> - стратегические единицы; -направления стратегической активности; 	<ul style="list-style-type: none"> - контрагенты; - кредиторы; - заинтересованные лица
Цели анализа	<ul style="list-style-type: none"> - выявление способности к удовлетворению обязательств и определение возможного ущерба в случае неполного или несвоевременного их исполнения; 	Обеспечение финансовой безопасности взаимоотношений
Задачи	<ul style="list-style-type: none"> - поддержание стабильности основных, вспомогательных и прочих процессов; - обеспечение необходимого уровня роста и развития; - обеспечение финансовых интересов собственников; - обеспечение финансовой безопасности предприятия в целом; 	Оценка платежеспособности для целей изучения возможного риска
Методы оценки платежеспособности	<ul style="list-style-type: none"> - метод денежных потоков; - через показатели ликвидности (коэффициенты платежеспособности и показатели ликвидности); - построение факторных моделей на основе дискриминантного анализа 	Метод оценки платежеспособности предприятия через показатели ликвидности
Методики анализа	Зарубежные: У. Бивера, Э. Альтмана, Дж. Блисса, Р. Тафлер и Г. Тишоу, Ж. Конана и М. Голдера и др. Отечественные: А.Д. Шеремета и Р.С. Сайфулина, М.И. Литвина, А.П. Градова и М.Д. Медникова, В.В. Ковалева, О.В. Ефримовой и др.	
Порядок проведения	Традиционный подход: - коэффициентами (абсолютной ликвидности, срочной ликвидности, текущей ликвидности, маневренности), - моделями (Альтмана, R-счета, четырехфакторной, двухфакторной, Тафлера-Тишоу, комплексным показателем Ковалева, О.В. Ефримовой и т.д. Инновационный подход: - инструментами бухгалтерского инжиниринга (В.И. Ткач, Д.В. Курсеев, Л.А. Зимакова, Е.В. Кузнецова, Т.О. Графова, Е.Ю. Москвитин, Г.Е. Крохичева, И.М. Ткач и др.)	

В России обязательный мониторинг финансового положения и платежеспособности проводится Федеральной службой России по финансовому оздоровлению и банкротству (ФСФО) и ее территориальными органами по кругу предприятий, в состав которых входят наиболее крупные предприятия по рыночной капитализации, численности работающих, холдинги, ведущие предприятия регионов.

Мониторинг организуется ФСФО и ее территориальными организациями ежеквартально по данным финансовой отчетности и расчетным показателем с ранжированием предприятий на 3 группы платежеспособных (значения показателя не превышает 3 месяца), неплатежеспособные предприятия 1-й категории (значения показателя составляет от 3-х до 12 месяцев), неплатежеспособные организации категории (значение показателя превышает 12 месяцев).

Профессор Р. Акофф отмечает, что мониторинговая система соответствует следующим трем условиям:

- поведение каждого элемента влияет на поведение целого;
- поведение элементов и их воздействие на целое взаимозависимы;
- если существуют подгруппы элементов, каждая из них влияет на поведение целого и ни одна из них не оказывает такого влияния независимо.

Организация финансового, управленческого и стратегического контроля представлена системой показателей:

- цель контроля финансового состояния;
- показатели мониторинга;
- объекты контроля;
- механизм контроля:
 - а) начальный оператор;
 - б) корректирующие проводки;
 - в) скорректированный баланс;
 - г) гипотетические проводки;
 - д) гипотетический баланс;
- результаты контроля: зоны финансового контроля:
 - а) активная;
 - б) пассивная;
 - в) нейтральная
- принимаемые решения (табл. 6.10).

6.2 Стратегический учет ресурсных и маркетинговых процессов

Стратегический учет ресурсного потенциала предприятия строится на принципах системного управления, включающего:

- учетную политику управления ресурсами;
- этапы управления ресурсным потенциалом;
- системы управления ресурсами;
- стратегическую оценку конкурентов;
- сводную модель стратегического учета поставщиков и подрядчиков;
- учет факторов внешней и внутренней среды;
- синтез стратегического управления и управленческого учета;
- использование стратегической модели поиска в сфере ресурсного и маркетингового потенциала.

Учетная политика управления ресурсами:

- прогнозирование потребности и спроса;
- система принятия решений;
- система контроля уровня запасов;
- экзогенные параметры (рис. 6.5).

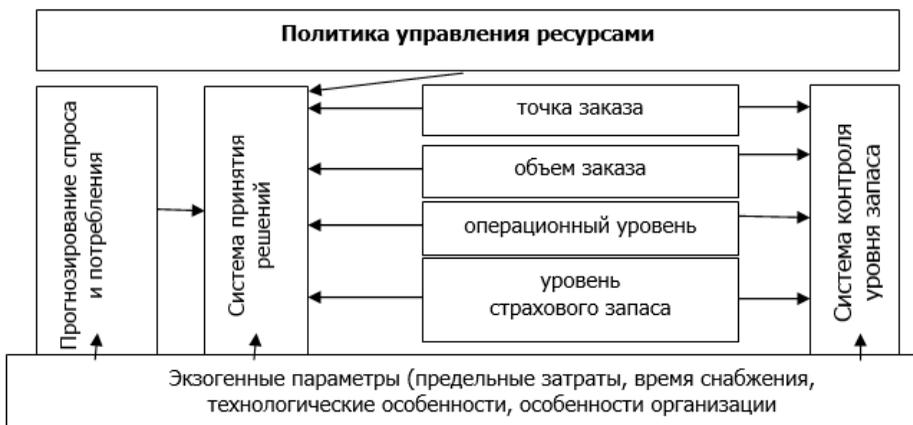


Рисунок 6.5 – Учетная политика управления ресурсами

Этапы стратегического управления ресурсами включают:

- определение целей;
- создание информационной базы;

- нормирование ресурсов;
- анализ эффективности использования;
- стратегическое планирование;
- экспертные оценки;
- стратегическое регулирование (рис 6.6).

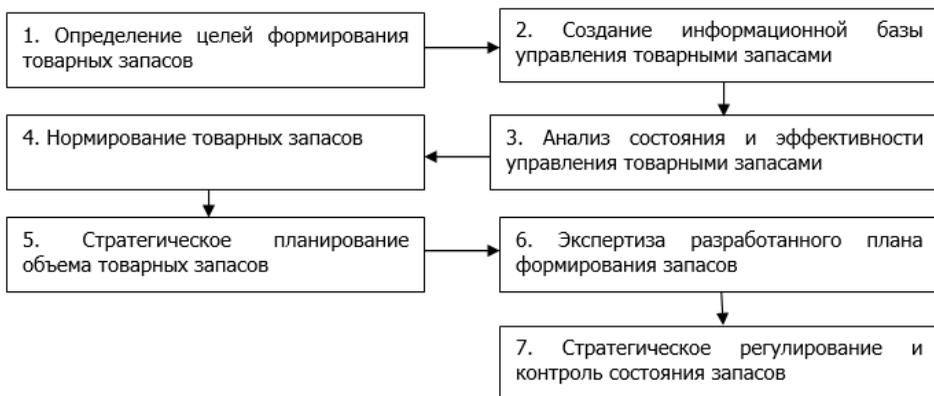


Рисунок 6.6 – Этапы стратегического управления

Используемые системы управления ресурсами представлено на рисунке 5.4 и в XX веке ориентировано на использование моделей поиска



Рисунок 6.7 – Системы управления ресурсами

Сводная модель стратегического учета поставщиков и покупателей ориентирована на стратегический выбор, оценку вариантов,

реализацию стратегии, определение эффективности на базе показателей использования чистых активов (ЧА) и чистых пассивов (ЧП) (рис. 6.8).

Факторы внешней и внутренней среды сформированы факторами:

- внутренней среды;
- внешней среды прямого воздействия;
- внешней среды косвенного воздействия (рис. 6.9)

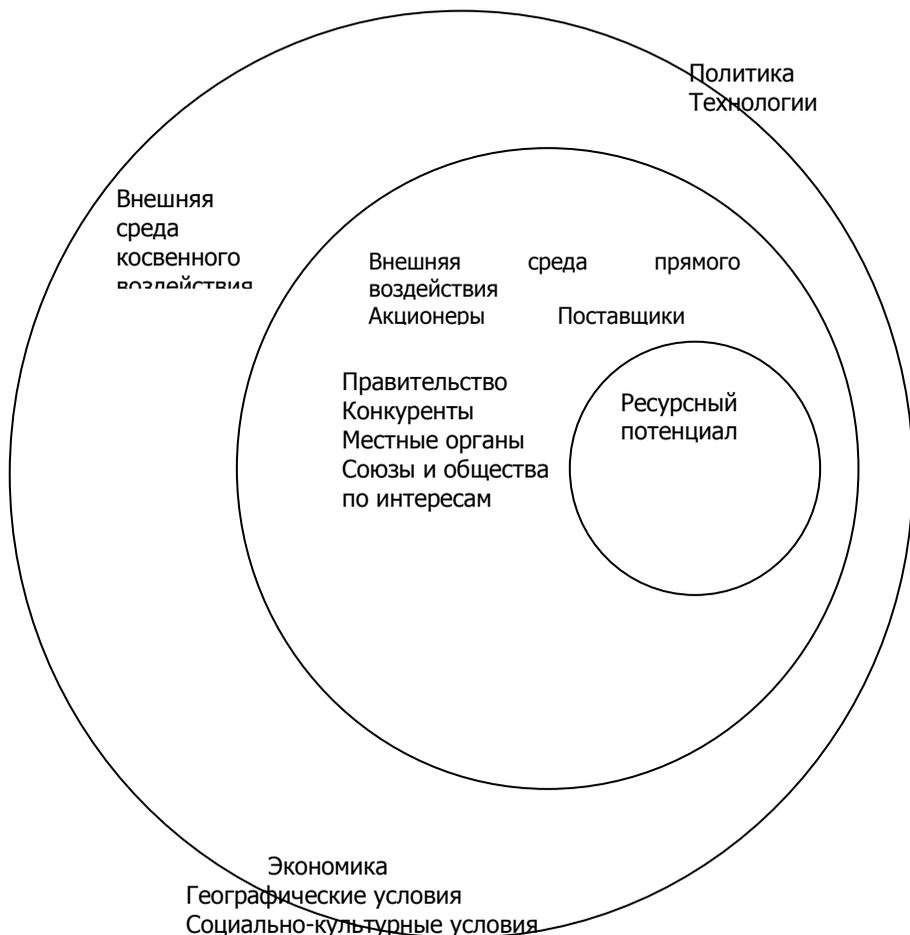


Рисунок 6.8 – Факторы внешней среды

Синтез стратегического управленческого учета ориентирован на определение зоны финансового риска (рис. 6.9).

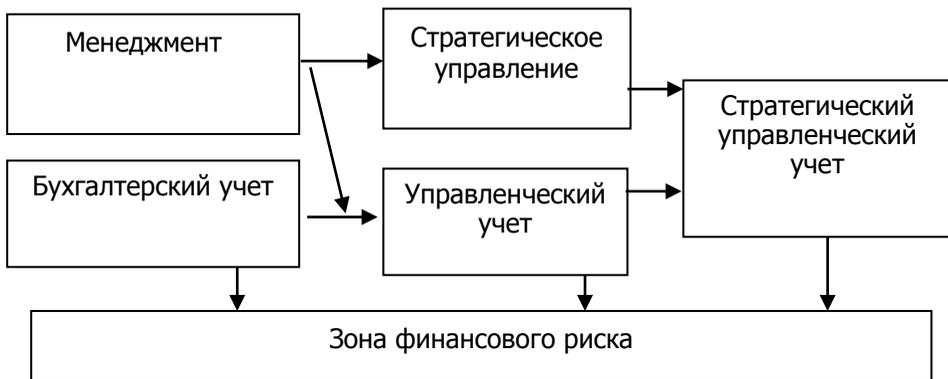


Рисунок 6.9 – Синтез стратегического управленческого учета

Стратегическая модель поиска в сфере ресурсного и маркетингового потенциала основана на модели ДМП⁵⁴, функционирующей в условиях риска и неопределенности.

Классическая экономика Адама Смита не предполагает несовершенств и разного рода трений или, на экономическом жаргоне, «фрикций» на рынках: в равновесии предложение равняется спросу, а при попытке вывести экономику из этого равновесия она быстро возвращается в status quo, сперва посредством изменения цен, а затем – и оба производства. Подобная концепция нереалистична в приложении к любому рынку, но менее всего – к рынку труда, хотя бы потому, что в отличие от цен на товары понизить заработную плату намного сложнее, чем её повысить. Кроме того, на любом рынке предложение может быть не равным спросу продолжительное время, а любая транзакция предполагает преодоление некоторых трудностей. Покупатели ищут товар «по душе», производители ищут покупателей, безработные ищут работу, а предприятия – кандидатов на работу с подходящим набором навыков. Самый простой пример рынка с поиском: рано

⁵⁴ По имени лауреатов Нобелевской премии за 2010 г. П. Даймонда, Д. Мортенсена и К. Писсаридеса, концепция которых работает не только применительно к рынку труда, но и к другим рынкам (в частности, рынку недвижимости), что делает эту теорию универсальной и актуальной.

или поздно каждый человек начинает искать свою вторую половину, ошибается, теряет, ищет снова, находит, сомневается, пока, наконец, не создаст семью. Семьи или пары никогда не создаются в мгновение ока. Поиск наиболее эффективных вариантов производится в разрезе:

- ресурсных операций;
- маркетинговых операций;
- конъюнктурных отношений;
- экологической составляющей.

Стратегическая модель поиска в сфере ресурсного и маркетингового потенциала институциональной единицы представлена в таблице 6.11.

Основой модели поиска являются мега-счета, формирующие дезагрегированные показатели собственности с учетом забалансовых операций гарантийного характера, ориентированных на ценовую составляющую гарантий выданных и полученных.

Ориентировочный граф данной категории мега-счетов представлен данными рисунка 6.10.

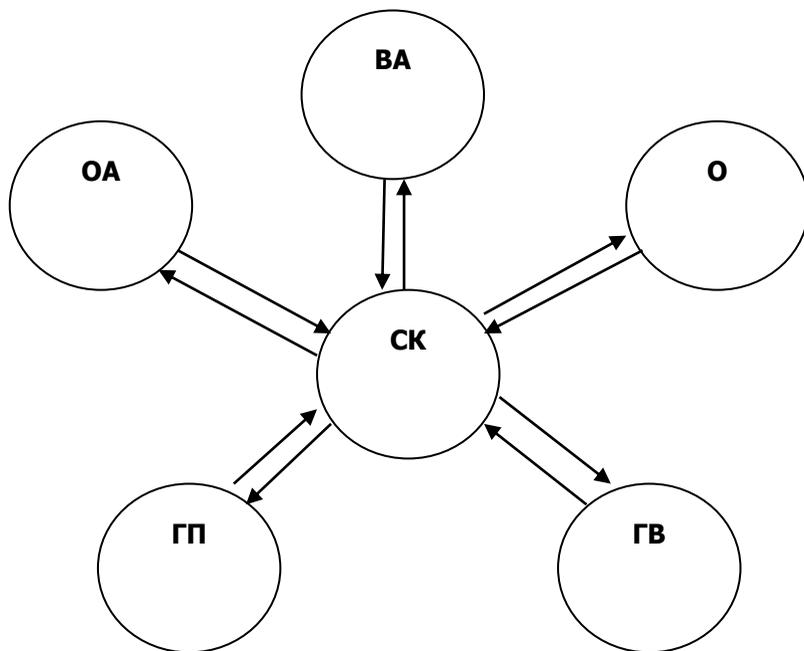
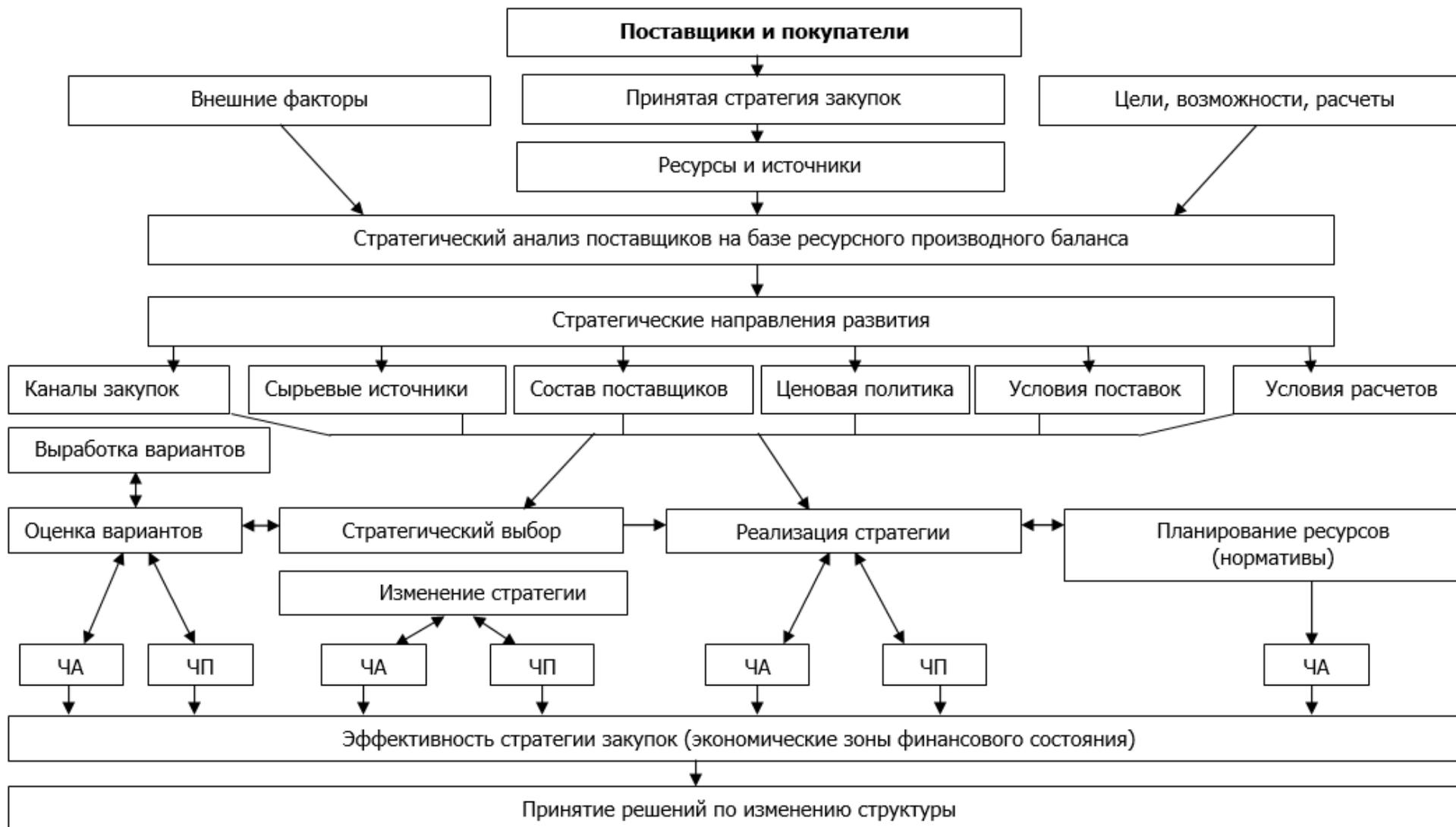


Рисунок 6.10 – Ориентировочный граф ресурсного потенциала

Сводная модель стратегического учета поставщиков и покупателей



Вершины графа:

СК – собственный капитал;

ОА – оборотные активы;

ВА – внеоборотные активы;

О – обязательства долгосрочные и краткосрочные;

ГП – стоимость гарантий полученных (цена гарантий);

ГВ – стоимость гарантий выданных.

Дуги, входящие и исходящие в вершины графа составляют агрегированные бухгалтерские проводки (увеличивающие собственный капитал):

Дебет мега-счет ОА Кредит мега-счет СК

Дебет мега-счет ВА Кредит мега-счет СК

Дебет мега-счет О Кредит мега-счет СК

Дебет мега-счет ГВ Кредит мега-счет СК

Дебет мега-счет ГП Кредит мега-счет СК

Агрегированные проводки, уменьшающие собственный капитал

Дебет мега-счет СК Кредит мега-счет ОА

Дебет мега-счет СК Кредит мега-счет ВА

Дебет мега-счет СК Кредит мега-счет О

Дебет мега-счет СК Кредит мега-счет ГВ

Дебет мега-счет СК Кредит мега-счет ГП

Стратегическая модель поиска в сфере ресурсного и маркетингового потенциала включает разделы:

- экономические фрикции;
- система управления ресурсным потенциалом;
- стратегическая оценка конкурентов;
- алгоритм поиска ресурсного и маркетингового потенциала;
- зона финансового риска;
- гипотетические проводки;
- ценовая составляющая;
- анализ;
- контроль.

Первый раздел методики представлен экономическими фрикциями⁵⁵. Даймонд, Мортенсен и Писсаридес разработали

⁵⁵ Фрикция (от лат. frictio – трения, шероховатость). Термин введен лауреатами Нобелевской премии по экономике за 2010 г. Питером Даймондом (США), Дэйлом Мортенсеном (США) и Кристофером Писсаридесом (Кипр). Трои ученых разделило между собой денежное вознаграждение в размере 10 млн. шведских крон (1,5 млн. долл. США). Премия присуждена за «анализ рынков с «шероховатостями» поиска»

теорию, которая объяснила, как рынки работают в присутствии «фрикций» и поиска. У экономистов их подход стал неформально известен как ДМП-модель, хотя отдельной совместной работы с ее описанием нет: поначалу каждый из авторов публиковался самостоятельно или с другими соавторами, и лишь позднее Дейл Мортенсен написал несколько совместных статей с Крисом Писсаридесом. При этом в США теория ассоциировалась скорее с именем Питера Даймонда, а в Европе – с Писсаридесом и Мортенсеном.

Даймонд, Мортенсен и Писсаридес использовали математический аппарат динамического программирования, но столкнулись с проблемой определения вероятностей перехода из одного состояния рынка труда в другое. Без подобных вероятностей записать и решить систему уравнений Беллмана не удастся. И вот здесь создатели ДМП-теории предложили элегантную абстрактную теорию так называемой «функции соответствия» или «спаривания» (matching function). Эта функция и определяет вероятности перехода между состояниями в системе уравнений Беллмана⁵⁶ в новой модели. Функция «спаривания» оказалась настолько же сильной концепцией, как и более знакомая широкому кругу читателей производственная функция. Параметрами последней являются факторы производства, а значением – уровень выпуска товаров и предложения услуг. Параметрами «функции «спаривания» являются количество вакансий и число идущих на работу, а значением – число заключенных контрактов по найму или создание продуктивных пар в единицу времени. Длительность поисков работы и длительность поиска достойного кандидата на достойную вакансию – все это прямо определяется «функцией «спаривания».

Второй раздел стратегической модели поиска в сфере ресурсного и маркетингового потенциала представлена системой стратегического управления ресурсным потенциалом:

- электронные торговые площадки;
- инжиниринговые механизмы (ресурсный, маркетинговый, конъюнктурный производные балансовые отчеты);
- стратегический выбор и оценка вариантов;

⁵⁶ В математике подобная задача оптимизации была формально описана американцем Ричардом Беллманом в 1953 году и названа динамическим программированием. Им же было предложено необходимое условие оптимальности решения подобной проблемы. Гений Беллмана состоял в том, чтобы сформулировать проблему с конца, т.е. предполагая, что ее решение уже известно. Далее Беллман записал систему уравнений, которым должно удовлетворять оптимальное решение.

- чистые активы (ЧА), чистые пассивы (ЧП) в адекватных оценках;
- принятие оперативных, тактических и стратегических решений (рис. 6.11).

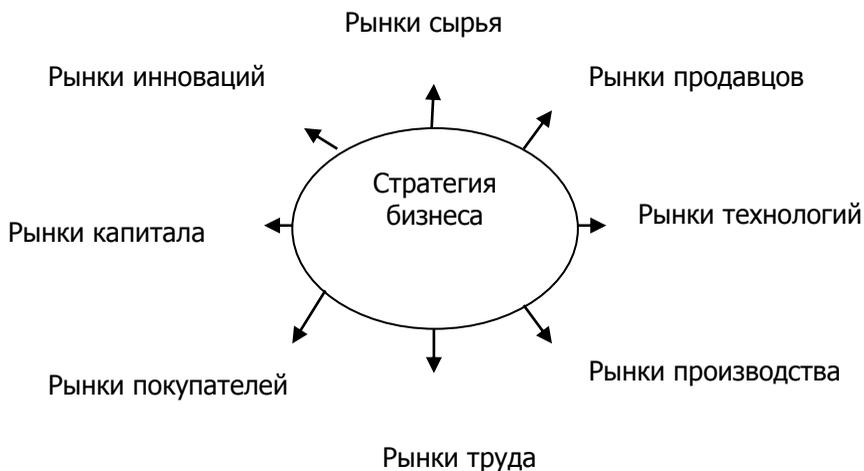


Рисунок 6.11 – Стратегическая оценка рисков и конкурентов

Третий раздел «Стратегическая оценка конкурентов» ориентирован на анализ рынков и основных их контрагентов: рынки сырья, технологий, производства, труда, капитала и др. (рис. 6.12).

Четвертый раздел стратегической модели поиска «Стратегия изменений» обеспечивает управление изменениями на базе градуалистического производного балансового отчета.

При этом, методика управления изменениями на базе градуалистического производного балансового отчета характеризуется 4 блоками:

- учетно-аналитическое обеспечение алгоритмов (структурированный план счетов, учетные агрегаты, система показателей, учетно-контрольные точки);
- итерации алгоритма: начальный и конечный оператор, операционные шаги алгоритма (корректировочные, управленческие, гипотетические и контрольные процедуры);
- анализ результатов (начальный и конечный оператор, отклонения, около 50 факторов, определяемых в соответствии с

используемыми инструментами бухгалтерского инжиниринга);

- эффективные бухгалтерские решения, влияющие на стоимость предприятия (оперативные, тактические, стратегические).

Пятый раздел стратегической модели поиска в сфере ресурсного и маркетингового потенциала представлен системой алгоритмов поиска ресурсного и маркетингового потенциала предприятия:

- ресурсный производный балансовый отчет, составляемый по данным ресурсных агрегированных бухгалтерских проводок (табл. 6.12);

- маркетинговый производный балансовый отчет, составляемый по данным маркетинговых агрегированных бухгалтерских проводок (табл. 6.13);

- конъюнктурный производный балансовый отчет, составляемый по данным конъюнктурных агрегированных бухгалтерских проводок (табл. 6.14);

- клиентский производный балансовый отчет (табл. 6.15);

- эколого-ресурсный производный балансовый отчет.

По данным этих бухгалтерских инжиниринговых механизмов заполняется восьмой раздел стратегической модели «Зона финансового риска»: активная, пассивная, нейтральная.

Девятый раздел стратегической модели поиска представлен гипотетическими агрегированными бухгалтерскими проводками, позволяющими определить справедливую стоимость чистых пассивов на базе использования стратегического гипотетического производного балансового отчета.

Десятый раздел позволяет определить ценовую составляющую путем сравнения справедливой стоимости чистых пассивов с рыночной стоимостью чистых активов. Десятый раздел стратегической модели представлен методом стратегического анализа продаж (табл. 6.18).

Одиннадцатый раздел обеспечивает стратегический контроль, производимый по программе стратегического нулевого балансового отчета с определением чистых активов и пассивов на начала и конец стратегического периода и по отдельным стратегическим отрезкам контролируемого периода в рыночной и справедливой оценках.

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности и платежеспособности

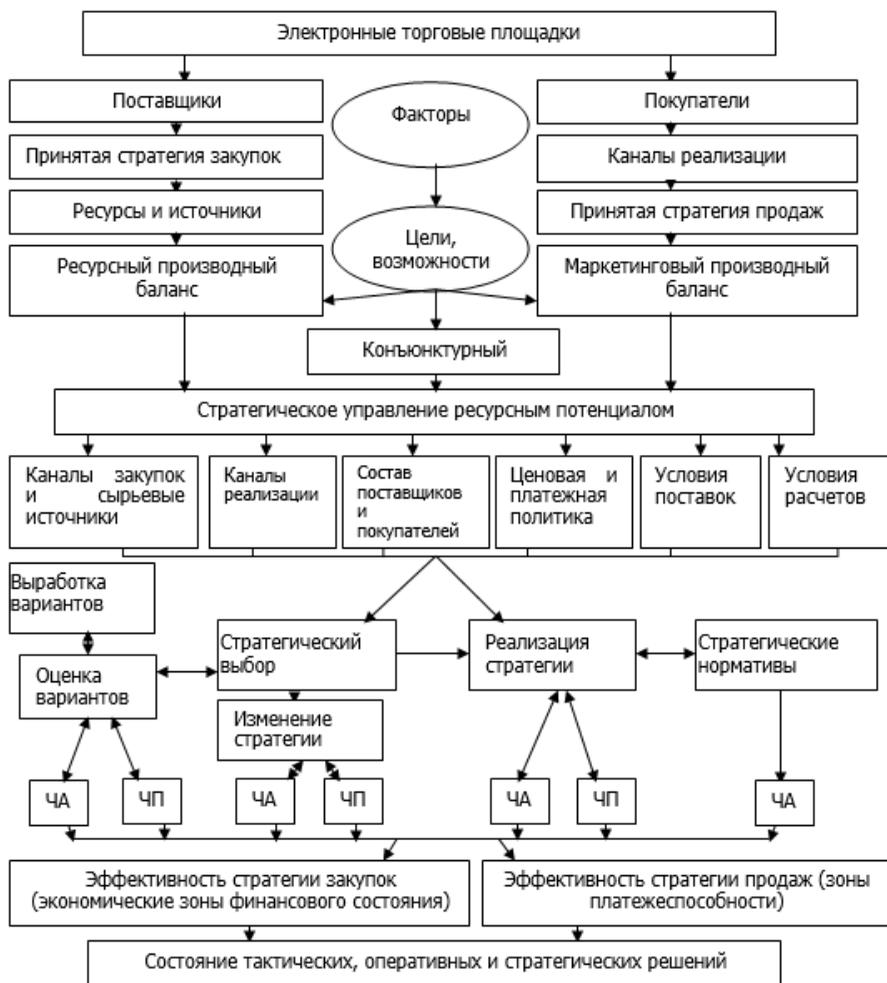


Рисунок 6.12 – Стратегическая система управления ресурсным потенциалом

Таблица 6.12 – Ресурсный производный балансовый отчет

Мега-счета		Принятая стратегия закупок		Ресурсный баланс		Изменение стратегии закупок		Скорректированный ресурсный баланс		Гипотетические записи		Ресурсный производный балансовый отчет	
Категории	Сумма тыс. руб.	Дебет	Кредит	Разделы	Сумма, тыс. руб.	Дебет	Кредит	Разделы	Сумма. тыс. руб.	Дебет	Кредит	Разделы	Сумма. тыс. руб.
Внеоборотные ативы	177078			I	177078			I	177078		8)177078	I	
Оборотные активы	68439	2)5795		II	74234			II	74234	8)176050 9)76000	9)74234 10)250 11)1140	II	250660
Собственный капитал	208772		1)2600 2)5795 3)7880	III	225047	4)1440 6)2500	5)12200 7)16500	III	249807	8)1028 10)131	9)1766 11)246	III	250660
Гарантии	3269			IV	3269	5)4450	6)1300	IV	119	10)119		IV	
Обязательства	33476	1)2600 3)7880		V	22996	5)7750 7)16500	4)1440 6)1200	V	1386	11)1386		V	
Баланс	245517	16275	16275		251312	32640	32640		251312	615970	615970		250660
Чистые активы	208772				225047				249807				
Чистые пассивы	-												250660
Норматив ресурсов	245000												
Ценовая составляющая													+853
Эффективность стратегии закупок:													
- активная зона фин. состояния									+4807				+5660
- пассивная зона фин. состояния					-19953								
- нейтральная зона фин. состояния													

Таблица 6.13 – Маркетинговый производный балансовый отчет

Мега-счета		Принятая стратегия продаж		Маркетинговый баланс		Изменение стратегии продаж		Скорректированный маркетинговый баланс		Гипотетические записи		Маркетинговый производный балансовый отчет	
Категории	Сумма, тыс. руб.	Дебет	Кредит	Разделы	Сумма, тыс. руб.	Дебет	Кредит	Разделы	Сумма, тыс. руб.	Дебет	Кредит	Разделы	Сумма, тыс. руб.
Оборотные активы	177078			I	177078			I	177078		12)177078	I	
Внеоборотные активы	68439	1)107800 2)3755 66)17550	3)5391 4)45000 5)2500 7)2300	II	142353	8)6300 9)3860 116)3000	10)2800 11а)900	11	151813	12)176050 13)153600	13)151813 14)3720 15)77900	II	248030
Собственный капитал	208772	3)5391 5)2500 6а)90250 7)2300	1)107800 2)3755 66)17550	III	237436	10)2800 11а)900	8)6300 9)3860 116)3000	III	246896	12)1028 14)451	13)1787 15)826	III	248030
Гарантии	3269			IV	3269			IV	3269	14)3269		IV	
Обязательства	33476	4)45000	6а)90250	V	78726			V	78726	15)78726		V	
Баланс	245517	274546	274546		319431	16860	16860		328891	982360	982360		248030
Чистые активы	208772				237436				246896				
Чистые пассивы	-												248030
Стратегический норматив	245000												
Ценовая составляющая													+ 1134
Эффективность стратегии продаж:													
- активная зона платежеспособности									+1896				+3030
- пассивная зона платежеспособности					-7564								
- нейтральная зона платежеспособности													

Таблица 6.14 – Конъюнктурный производный баланс тыс. руб.

Мега-счета		Принятая конкурентная стратегия		Конъюнктурный баланс	Изменение конкурентной стратегии		Скорректированный конъюнктурный баланс	Гипотетические операции		Гипотетический конъюнктурный баланс
		Дебет	Кредит		Дебет	Кредит		Дебет	Кредит	
Категории	Сумма			Сумма			Сумма			Сумма
Оборотные активы	39593			39593	5)5800		45393		7)45393	
Внеоборотные активы	50787		2)6589 3)780	43418	4)5510 5) 1900	6)982	49846	8)53172 7)65280	8) 49846 10)35593 9) 29348	53511
Собственный капитал	41442	1)5648 2)6589 3)780		28425	6) 2982	4)5510 5) 7700	38653	9)1221 10)7134	8)3326 7) 19887	53511
Резервы	28459			28459			28459	10)28459		
Обязательства	20479		1)5648	26127		6)2000	28127	9)28127		
Итого баланс	90380	13017	13017	83011	16192	16192	95239	183393	183393	53511
Чистые активы	41442			28425			38653			-
Чистые пассивы	-			-			-			53511
Зона экономической безопасности	-			-13017			+10228			+14858
Стратегический норматив	45000			45000			45000			45000
Маржа безопасности	-3558			-16575			-6347			+8511
Ценовая составляющая	-			-			-			+14858

Таблица 6.15 – Клиентский производный баланс деятельности (тыс. руб.)

Начальный оператор		Учетные записи по отражению политики организации в отношении зарубежных клиентов		Клиентский баланс	Прогнозные записи по категориям зарубежных клиентов		Прогнозный клиентский баланс	Гипотетические записи		Гипотетический клиентский баланс
		Сумма	Дебет		Кредит	Сумма		Дебет	Кредит	
<i>Мега-счета</i>	<i>Сумма</i>	<i>Дебет</i>	<i>Кредит</i>	<i>Сумма</i>	<i>Дебет</i>	<i>Кредит</i>	<i>Сумма</i>	<i>Дебет</i>	<i>Кредит</i>	<i>Сумма</i>
Активы	6659	3)590	1)1350 2)765	5134	5)1560 6)820 7)310		7824	8)7900	8)7824 9)7300	600
Капитал	11	1)1350 2)765 4)845	3)590	-2359		5)1560 6)820 7)310	331		8)76 9)192	600
Гарантии и обязательства	6647		4)845	7492			7492	9)7492		-
Баланс	6659	3550	3550	5134	2690	2690	7824	15392	15392	600
Чистые активы	11			-2359			331			
Изменение чистых активов: – абсолютное				-2370			+2690			
- относительное				-21445			- 14,03			
Чистые пассивы										600
Ценовая составляющая										+269

Таблица 6.16 – Ресурсный производный балансовый отчет

Начальный оператор: основное балансовое уравнение		Агрегированные маркетинговые проводки		Маркетинговый производный балансовый отчет		Гипотетические проводки		Гипотетический производный балансовый отчет	
Элементы	Сумма	Дебет	Кредит	Элементы	Сумма	Дебет	Кредит	Элемент	Сумма
Оборотные и внеоборотные активы	8561	-	-	I	8561		6)8561	I	-
	23320	5)51	1)109 2)17 3)188 4)85	II	22972	6)8133 7)24121	7)22972 8)668 9)20379	II	11207
Собственный капитал	11836	1)109 2)17 3)188 4)85	1)51	III	11488	6)428 8)32 9)970	7)1149	III	11207
Обязательства	636			IV	636	8)636		IV	-
Гарантии	19409			V	19409	9)19409		V	-
Баланс	31881	450	450			53729	53729		
Чистые активы	11836				11488				
Чистые пассивы									11207
Отклонение									(629)
Ценовая составляющая									(281)

Таблица 6.17 – Методика стратегического анализа продаж

Система счетов, субсчетов и аналитических позиций продаж на базе стратегического плана счетов структурированного плана счетов	Направления анализа продаж								Отражение результатов анализа						Контроль исполнения бюджета		Стратегия дальнейшего	Принимаемые решения		
	Бюджет продаж								Отражение результатов анализа						Контроль исполнения бюджета					
	По видам деятельности	По географическим сегментам	По размерам покупателей	По категориям покупателей	По системам налогообложения	По рыночным сегментам	По формам реализации продукции	По каналам товародвижения	По уровню рентабельности продаж	Начальный оператор	Агрегированные сегментарные записи		Сегментарный производный баланс	Отражение гипотетических процессов		Гипотетический производный баланс	Итоговые показатели	Отклонения	Зона экономической безопасности	Факторы
	Дт	Кт	Дт	Кт	Дт	Кт	Дт	Кт	Дт		Кт									
1. Синтетические счета 2. Субсчета: виды деятельности; географические сегменты; потребительские сегменты; рыночные сегменты. 3. Аналитические позиции: структурные подразделения; центры возникновения затрат; центры ответственности (продаж); покупатели: покупатели	Основная, операционная, совместная, посредническая, эксплуатная и др.	Географическая сегментация продаж	Крупные, мелкие, средние	Сегментация покупателей по уровню рентабельности групп	Общая система налогообложения (с НДС), УСН, ЕНВД	Объем продаж предприятия, объем продаж ведущего конкурента, емкость рынка, темп роста рынка, доля рынка, бартерные сделки, рынок, частным посредническим структурам, организация оптовой торговли	Прямые каналы, косвенные каналы, длина канала	По каналам реализации продукции	структурированного плана счетов, планового, прогнозного баланса продаж. Прогнозная величина чистых активов в	От 8 до 14 агрегированных записей по географическим сегментам, потребительским сегментам, каналам реализации продукции	По направлениям анализа продаж	От 8 до 12 гипотетических записей с учетом ценовых изменений	Ценовая составляющая стоимости организации	Агрегированный показатель собственности с учетом ценовой политики в спаведливой оценке	Деагрегированный показатель собственности с учетом ценовой политики в справедливой оценке	Итоговых показателей от начального оператора	Активная, пассивная, нейтральная	По направлениям анализа	Стратегический сегментарный производный баланс	Повышение эффективности сегментарной политики продаж, оптимизация каналов и форм реализации продукции

Таблица 6.18 – Методика стратегического анализа поставщиков и покупателей

Стратегическая ориентация организации в отношении поставщиков и покупателей	Базовый потенциал	Начальный оператор	Анализ стратегии закупок		Анализ стратегии продаж			Агрегированное состояние потенциала организации	Эффективность реализации стратегии				Нормативный потенциал (стратегические нормативы)	Маржа безопасности				Отражение результатов анализа	Принятие решений	
			Анализ поставщиков		Анализ покупателей				Зона экономической безопасности					Базовая	Ресурсная	Маркетинговая	Клиентская			Ценовая
			Ресурсный баланс	Ресурсный производный баланс	Маркетинговый баланс	Маркетинговый производный баланс	Клиентский баланс		Клиентский производный баланс	Ресурсный потенциал	Маркетинговый потенциал	Клиентский потенциал								
														Активная, пассивная, нейтральная	Активная, пассивная, нейтральная	Активная, пассивная, нейтральная	Активная, пассивная, нейтральная			
Принятая стратегия (тактика) закупок: - сырьевые источники; - каналы закупок; - состав поставщиков; - договорная политика: ценовая политика, условия поставок, условия расчетов	Начальное состояние размещения ресурсов и их источников – чистые активы в учетной (балансовой) оценке	Счета главной книги, разделы структурированного плана счетов, бухгалтерского баланса, прогнозного баланса	Чистые активы в рыночной оценке и ресурсный потенциал	Чистые пассивы в справедливой оценке и ценовая составляющая				Агрегированное финансовое состояние размещения ресурсов и их источников	1. Прямой метод анализа: соизмерение чистых активов и чистых пассивов по ресурсному, маркетинговому, клиентскому производному балансу с базовым потенциалом. 2. Метод цепных подстановок: последовательное сравнение чистых активов и чистых пассивов по ресурсному, маркетинговому, клиентскому производным балансам	Эталонное состояние, среднеотраслевое состояние, норматив ресурсов	Определяется соизмерением базового, ресурсного, маркетингового, клиентского потенциала, ценовой составляющей с нормативным потенциалом	Сводный стратегический отчет анализа поставщиков и покупателей	Тактические и стратегические решения по результатам анализа по изменению структуры бизнеса, оптимизации стратегии закупок и продаж, повышению прибыльности по потребителям							
Принятая стратегия (тактика) продаж: - формы реализации продукции; - каналы реализации продукции; - состав покупателей; - рыночная сила покупателей; - договорная политика, ценовая политика, платежная политика, условия расчетов			Чистые активы в рыночной оценке и маркетинговый потенциал	Чистые активы в справедливой оценке и ценовая составляющая	Прибыльность по потребителям: чистые активы в рыночной оценке и клиентский потенциал	Чистые пассивы в справедливой оценке и ценовая составляющая	Агрегированное платежеспособное состояние клиентского потенциала							Эталонное состояние, стратегический норматив платежеспособности, нормативная зона						

6.3. Стратегический учет в строительстве

Стратегический учет привлекает пристальное внимание экономистов и бухгалтеров уже 30 лет, за этот период сформировалось более 10 направлений стратегического развития:

1. Стратегические закономерности развития на микро- и макро-уровнях:

- стратегические школы в контексте анализа стратегических процессов (Г. Минцберг);
- искусство разработки и механизмы реализации стратегии (А.А. Томсон);
- статическая и динамическая экономические теории (Пол Э. Самуэльсон);
- решение глобальных экономических проблем государств на базе метода «затраты – выпуск» (В. Леонтьев);
- процесс принятия стратегических решений в экономических организациях (Г. Саймон);
- экономическое развитие развивающихся стран (Т. Шульц, У.А. Льюис);
- теория оптимального распределения экономических ресурсов (Л.В. Канторович);
- теория общего равновесия (Ж. Дебре);
- состояние и развитие стратегического управленческого учета в зарубежных странах (В.А. Терехова).

Толчком для развития всех этих теорий явилась модель общего развития Д. Кейнса,

2. Эффективность стратегических решений:
- разработка эффективной стратегии на основании реализации нового образца мышления (Д. Маурик);
 - стратегия эффективности и анализ влияния внешних факторов (М. Маурик);
 - стратегический учет для руководителя (Б. Райан).
3. Стратегический учет рисков и резервной системы:
- стратегический принцип выживаемости (Дж. Стиглер);
 - рассмотрение стратегических факторов успеха и риска в этой сфере (Ф. Виерсем, М. Триси);
 - исследование стратегии альянсов и корпорации в контексте рисков использования глобального распределения ресурсов, производства и экспорта (Дж. Дэниэлс, Х. Радеба);
 - реальная стратегия во взаимосвязи с внешними и внутренними решениями в условиях риска неопределенности (А. Гентлер);
 - стратегия долгосрочного финансирования и стратеги-

ческие решения в условиях риска и неопределенности (Ю. Бригхэм);

- методика управления рисками и резервной системой в венчурных организациях (И.В. Сысоева);

- модель резервной системы предприятия (Г.Е. Крохичева);

- ситуационная учетная модель резервной системы предприятия;

- макет производного балансового отчета интегрированного риска в организациях связи и телекоммуникаций (Л.Р. Лилева);

- макет гарантийного производного балансового отчета;

- стандарт резервной системы капитала предприятия (С.Ю.Захарова).

4. Стратегический учет собственности:

- стратегический учет собственности (И.Н. Богатая);

- стратегия инвестиций в контексте долгосрочного роста, качества, доходов и риска (Дж. Гитман, М.Д. Джонс);

- рискованная стоимость (Value at Risk, VaR);

5. Стратегический учет денежных потоков:

- стратегия денежных потоков и их дисконтирования (А.

Кинг);

- теория денег и теория экономических колебаний (Г. Мюрдаль, Ф. фон Хайек);

- стратегический учет денежных потоков (Хахонова и др.).

6. Моделирование в стратегическом учете:

- моделирование стратегических рисков фирмы и разработка методик их оценки (В. Баксал, Дж. Маршалл);

- экономические модели и анализ циклических колебаний в экономической политике (Л. Клейн);

- использование стратегических бизнес-моделей в стратегическом менеджменте (Ф. Янсен и др.).

7. Механизмы стратегического учета:

- макет стратегического производного балансового отчета, используемого для учета залоговых и гарантийных трансакций (А.Ш. Бумилин);

- механизм стратегического учета секьюритизации (Захаров);

- система иммунизационно-хеджированных производных балансовых отчетов в управлении платежеспособностью предприятия (Е.И. Муругов);

- ситуационная модель стратегического учета и управления рисками (М.Я. Симонович);

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности и платежеспособности

- учет, анализ и аудит резервной системы в условиях риска и неопределенности (И.М. Агеев);
- стратегический фрактальный и сетевой учет, анализ и контроль (Г.Е. Крохичева);
- стратегическое управление затратами (Дж. Шанк);
- хеджированные чистые активы (М.Ю. Аникеев);
- чистые активы интегрированного риска (Г.Е. Крохичева);
- чистые пассивы интегрированного риска (В.И. Ткач);
- активная, пассивная и нулевая иммунизация (Н.П. Рудненко, Е.Ю., Русина);
- маржа безопасности (Т.Г. Савченко).

Появилось ряд методик по управлению резервной системой и рисками предприятий:

- стратегический учет для руководителя (Б. Райан);
- стратегический учет инноваций (А.Н. Щемелев);
- методология и практика использования стратегических производных балансовых отчетов (В.И. Ткач, И.Н. Богатая, Г.Е. Крохичева, Т.В. Сидорина, Д.В. Курсеев, Е.И. Муругов, Н.А. Бреславцева и др.).

8. Отраслевой стратегический учет:

- финансовый, управленческий и стратегический учет на предприятиях морского транспорта (Е.В. Кузнецова);
- финансовый, управленческий и стратегический учет на дорожностроительных предприятиях (Е.А. Аксенова);
- финансовый, управленческий и стратегический учет на предприятиях связи и телекоммуникаций (Л.Р. Лилеева);
- стратегический учет в финансовых компаниях (Д.В. Бондарь).

9. Стратегический анализ;

- эмпирический экономический анализ в системе национальных счетов (Р. Стоун);
- анализ экономических процессов на базе динамических моделей (Ян Тинберген, Р. Фриш);

10. Инструменты стратегического инжиниринга:

Профессор Г.Е. Крохичева использовала инструменты бухгалтерского инжиниринга при создании четырехмерной бухгалтерии (время, оценка, ситуации, фракталы). Она использовала инструменты финансового инжиниринга при моделировании структуры фрактального производного балансового отчета, который явился основой формирования четырехмерной бухгалтерии, обеспечивающей разработку информации в территориальных фракталах (сегменты деятельности, сегменты рынка, цепочка стоимости создания продукта и др.) и временных фракталах (инновацион-

ные, инвестиционные и другие временные горизонты) [38, с. 181-198].

Профессор В.И. Ткач и Председатель Аудиторской палаты Парижа Ж. Лоран рассматривают бухгалтерский инжиниринг как систему и отдельные учетные инструменты, позволяющие разрабатывать информацию и получать учетно-аналитическое обеспечение управленческих процессов в четырех измерениях: время, оценка, экономические ситуации и временные горизонты. [79, с.52].

К. Друри использовал инструменты бухгалтерского инжиниринга в процессе создания системы стратегического управленческого учета. Предложенная им сбалансированная учетная ведомость – это система стратегического менеджмента, позволяющая преобразовать видение бизнеса и стратегию организаций в операционные цели по каждой из четырех перспектив, а затем устанавливать конкретные параметры по каждой из этих целей [20, с.578].

Из практических работ следует отметить деятельность "Группы 30" (g-30), правила работы с риском, связанным с использованием производных финансовых инструментов (деривативов) и работы исследователей научной школы профессора В.И. Ткача, разработавших и запатентовавших систему производных балансовых инструментов стратегического интегрированного риска (Т.Е. Крохичева, М.Ю. Анисеев Т.Г. Савченко, Л.Р. Лилеева и др.).

Все это привело к необходимости разработки методологии стратегического учета в строительстве.

Методология стратегического учета в строительстве ориентирована на обеспечение предсказуемости⁵⁷ по следующим объектам учета:

- общая стратегия;
- стратегический учет собственности;
- стратегический учет инноваций;
- стратегический учет венчурного капитала;
- стратегический учет денежных потоков;
- стратегический учет правительственной помощи;
- стратегический учет рискованных ситуаций.

Профессор Хендрексен трактует предсказуемость четырьмя способами:

- прямое прогнозирование;
- косвенное прогнозирование;

⁵⁷ Предсказуемость. Понятие предсказуемости извлечено из моделей оценки инвестиций и определяется FASB в глоссарии к SFAC 2 как "свойство информации, помогающее ее пользователям повысить вероятность реальности прогнозов".



Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности
и платежеспособности

- ключевые показатели;
- подтверждение данных

С точки зрения предложенной автором методологии стратегическая предсказуемость может быть представлена данными таблица 6.19.

Таблица 6.19 – Методология стратегического учета в строительстве

Блоки Объекты стратегического учета	Стратегические агрегаты	Структурированный план счетов	Критерии оптимальности	Мотивированность стратегических решений	Факторы внешнего воздействия	Учетно-аналитическое обеспечение
1	2	3	4	5	6	7
1. Общая стратегия 2. Собственность 3. Инновации 4. Венчурный капитал 5. Денежные потоки 6. Правительственная помощь 7. Рисковые ситуации	Чистые активы, чистые пассивы, чистые активы и пассивы с учетом риска	На базе структурированного плана счетов и инструментов бухгалтерского инжиниринга создается интегрированная система учета	Модель типовых стратегий, результаты процесса создания стратегии, взаимосвязь стратегии с критериями оптимальности, стратегическая зона безопасности.	Обеспечивается использованием инструментов бухгалтерского инжиниринга	Определяется влияние на чистые активы и пассивы по данным инструментов бухгалтерского инжиниринга	Системы обеспечения управления: - традиционная; - модульная; - финансового и бухгалтерского инжиниринга; - сетевого инжиниринга

Объекты стратегического учета	Блоки	Инжиниринговые механизмы (производные балансовые отчеты)						Интегрированного риска
	Стратегический	Стратегико-органический, стратегико-субстанционный	Инновационный	Венчурный	Дифференциальный	Субсидиарный		
1	8	9	10	11	12	13	14	
1. Общая стратегия	Управление стратегией	Управление собственностью	Управление инновациями	Управление венчурным капиталом	Управление денежными потоками	Управление правительственной помощью	Управление риском	
2. Собственность								
3. Инновации								
4. Венчурный капитал								
5. Денежные потоки								
6. Правительственная помощь								
7. Рисковые ситуации								

Объекты стратегического учета	Блоки	Инжиниринговые механизмы (производные балансовые отчеты)						Стратегическая зона безопасности			Стратегическая маржа безопасности	Стратегические решения	Контроль
		Технология стратегического учета						Активная	Пассивная	Нулевая			
		Начальный оператор	Корректировочные проводки	Корректировочный баланс	Стратегические проводки	Стратегический баланс	Гипотетические проводки						
1	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27
1. Общая стратегия	Апробирование применения производный стратегических балансовых отчетов проведено по материалам ООО "СтройПартнер", ООО "Югстрой", ОАО "СКЖД", НПП "Геобезопасность", ООО "Металл Сити", ООО "Бизон-Орловский", ООО "Союзстрой", ОАО "Коммунальный Дон".											Нулевой производный балансовый отчет	
2. Собственность													
3. Инновации													
4. Венчурный капитал													
5. Денежные потоки													
6. Правительственная помощь													
7. Рисковые ситуации													

Таблица 6.20 – Стратегическая предсказуемость [83, дополнено М.В. Шумейко]

Виды прогнозирования	Краткое содержание	Инструменты стратегического учета и показатели	
		Объекты стратегического учета	Инструменты бухгалтерского инжиниринга
Прямое прогнозирование	Обеспечение управленческими прогнозами. Например, прогноз движения денежных средств. Применение сдерживается возможностью неправильного использования и ответственностью в случае ошибочных прогнозов	Общая стратегия, инновации, венчурный капитал, собственность, субсидии, рискованные ситуации	Стратегический, органический, субстанционный, инновационный, венчурный, субсидиарный и производный балансовый отчет интегрированного риска
Косвенное прогнозирование	Обеспечение прошлыми данными. Например, данными о прошлых потоках движения денежных средств для обеспечения принятия решения на основе прогноза будущих денежных потоков. Предполагает высокую степень корреляции между прошлыми и будущими событиями	Денежные потоки	Дифференциальный производный балансовый отчет
Ключевые показатели	Обеспечение данными, изменения которых предваряют изменения прогнозируемых событий. Например, увеличение соотношения заемных и собственных средств могло предшествовать сокращению денежных поступлений. Предполагает существование показателей, которые обуславливали изменения прогнозируемых событий в прошлом и, следовательно, приведут к аналогичным изменениям в будущем	Чистые активы и пассивы как основные стратегические агрегаты	Специфические производные балансовые отчеты (около 100 видов)
Подтверждающие данные	Обеспечение учетными данными, которые могут использоваться для прогноза других данных. Например, увеличение доходов от имущества может отражать рост эффективности управления, который способствует увеличению притока денежных средств. Предполагает связь между данными бухгалтерского учета и другими известными данными	Чистые активы и пассивы за ряд лет	Нулевые производные балансовые отчеты



Рисунок 6.13 – Базовый (центральный потенциал и стратегические предпосылки [61, с. 60, дополнено М.В. Шумейко]

1-й блок методологии представлен стратегическими агрегатами, в качестве которых выступает базовый потенциал, то есть показатели чистых активов (в балансовой и рыночной оценке) и чистых пассивов (в справедливой оценке) с учетом объекта управления и интегрированного риска (рис. 6.13).

Стратегические показатели собственности (чистые активы и чистые пассивы) целесообразно учитывать с учетом риска, что делается банком международных расчетов в течение более 20 лет.

Введение международных требований к показателям достаточности собственного капитала с учетом риска быстро изменило всю картину и далеко не в пользу японцев в отношении надежности их банковской системы. Банк международных расчетов не только потребовал, чтобы все международные банки соответствовали его требованиям по 8 % показателям достаточности капитала, взвешенного с учетом риска, но также не позволил японским банкам использовать в дальнейшем возможность учета полной стоимости принадлежащих им акций в других компаниях при расчете достаточности капитала. В результате только 45 % от величины прироста капитала можно было рассматривать как собственный капитал, а собственный капитал оказался недостаточным на 22 % для проведения операций по гарантированию.

Эксперты Европейского Союза в этом случае капитал корректируют на ожидаемый уровень риска.

Эксперты Европейского Союза для этих целей предлагают использовать методику: разность между рыночной стоимостью чистых активов и рыночной стоимостью обязательств.

$C(t) = A(t) - L(t)$, где t – дата, на которую производится оценка.

Тогда целевой капитал определяется по формуле:

$TC_a = ES_a (C(1) - C(0))$, где: ES_a – обозначает ожидаемые потери (Expected Shortfall) с доверительным уровнем (Confidence Level) $1-\alpha$. Напомним определение двух широко используемых в теории риска мер: рискованной стоимости (Value-at-Risk) VaR_a и ожидаемых потерь ES_a , случайной величины X :

$$VaR_a (X) = \inf \{xP\{X>x\} < 1 - \alpha\};$$

$$ES_a (X) = E[X|X>VaR_a (X)]^8$$

Предполагается, что $C(t) = f(Z(t))$, где f – функция, не зави-

сящая от времени, а Z – это вектор факторов риска. В рамках SST рассматривается 23 фактора рыночного риска и шесть факторов страхового. Вводится вектор изменений факторов риска $X(t) = Z(t) - Z(t-1)$, и выдвигается гипотеза, что изменения факторов имеют нормальное распределение с нулевым средним. Корреляцию и стандартные отклонения риск-факторов оценивает и предоставляет страховщикам регулятор. Тогда можно оценить $C(t) - C(t-1)$, воспользовавшись разложением в ряд Тейлора.

Японские бухгалтеры определяют капитал с учетом риска ежемесячно (в банках 1 раз в 2 недели) с вероятностью риска 95 %.

Автор рекомендует для определения капитала с учетом риска использовать производный балансовый отчет интегрированного риска.

В этих условиях стратегия повышения стоимости предприятия может быть представлена данными рис. 6.14.

2-й блок методологии ориентирует пользователей на использование структурированного плана счетов.

В соответствии с разработанным отраслевым стандартом «Структурированный план счетов» создается система интегрированного финансового, управленческого, стратегического учета и контроля.

Для этих целей отраслевой стандарт структурированного плана счетов в строительстве предусматривает 4 модуля:

- модуль I “Финансовый учет”;
- модуль II “Управленческий учет”;
- модуль III “Стратегический учет”;
- модуль IV “Контроль”.

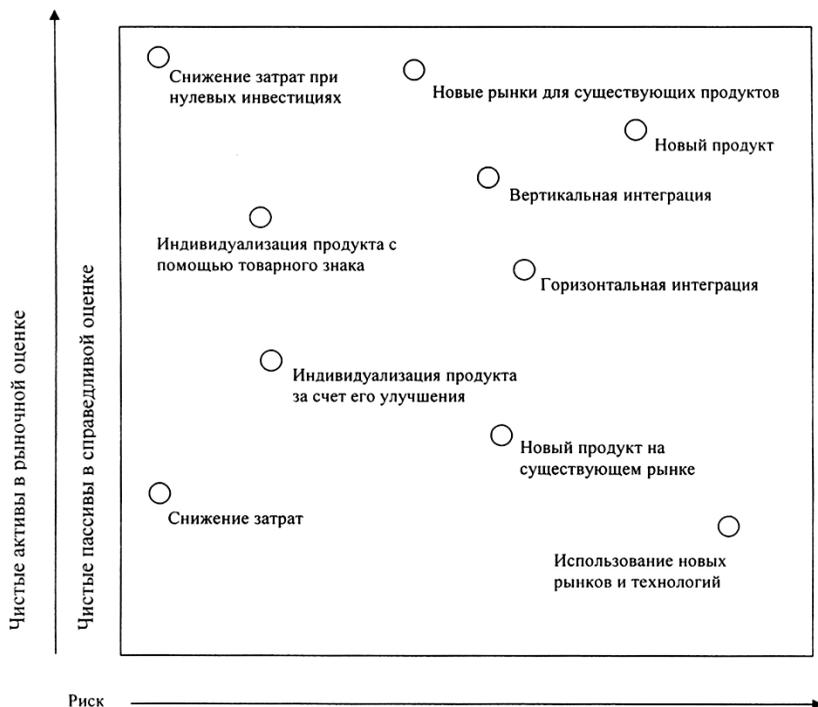


Рисунок 6.14 – Стратегии повышения стоимости предприятия [61, С. 283, дополнено М.В. Шумейко].

3-й блок методологии стратегического учета в строительстве представлен критериями оптимальности (модель типовых стратегий, результаты процесса создания стратегии, взаимосвязь стратегии с критериями оптимальности и стратегической зоной безопасности).

Модель типовых стратегий представляет из себя стратегическую цель (отрасль или сегмент) и стратегические преимущества (затраты, цены, уникальность, воспринимаемые потребителями) (рис. 6.15).

Стратегические преимущества			
		Позиции низких затрат	Уникальность, воспринимаемая потребителями
Стратегическая цель	отрасль в целом	Самые низкие затраты	Дифференциация
	отдельный сегмент	Специализация	

Рисунок 6.15 – Модель типовых стратегий Портера [60, с. 37]

Результаты процесса создания стратегии определяются ее качеством и приверженностью стратегии (рис. 6.16).

Приверженность стратегии		
Высокая	Низкая	Высокая
Качество стратегии	Стратегия консультанта 2	Требуемая стратегия
	Неподходящая стратегия 1	Ограниченная стратегия 3

Рисунок 6.16 – Результаты процесса создания стратегии [60, с. 18].

В конечном итоге, критерии оптимальности определяются показателями, которые адекватны стратегической ситуации, а отсюда и выбор показателей: чистые активы; чистые пассивы; денежные потоки; чистая приведенная стоимость; реальные опционы; финансовые выгоды и риски; рисковый капитал; стратегическая зона безопасности (рис. 6.17).

4-й блок ориентирует на пользователей методики стратегического учета в строительстве на многовариантность решений, их анализ и выбор наиболее эффективных стратегий, что сводится к выявлению и оценке стратегических альтернатив (рис. 6.18).

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности и платежеспособности

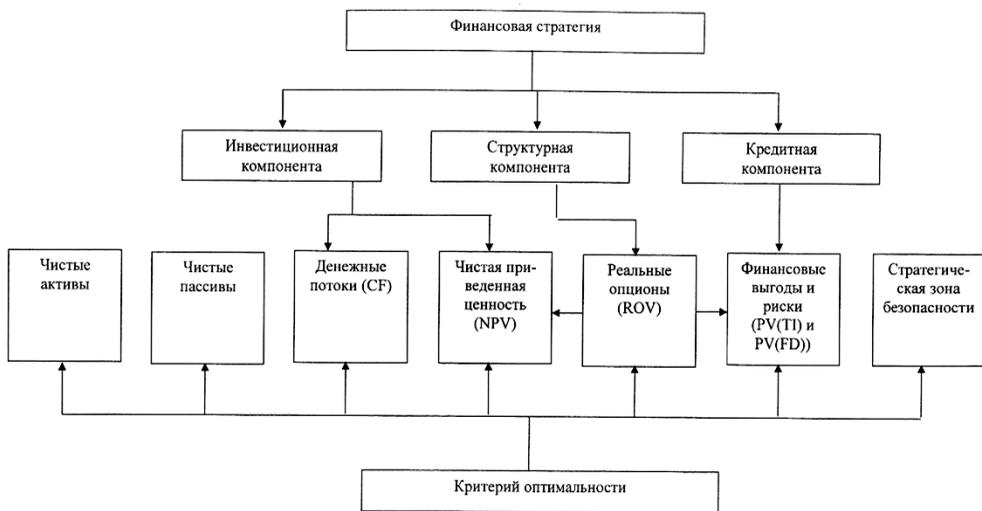


Рисунок 6.17 – Взаимосвязь компонент финансовой стратегии и элементов критерия оптимальности.

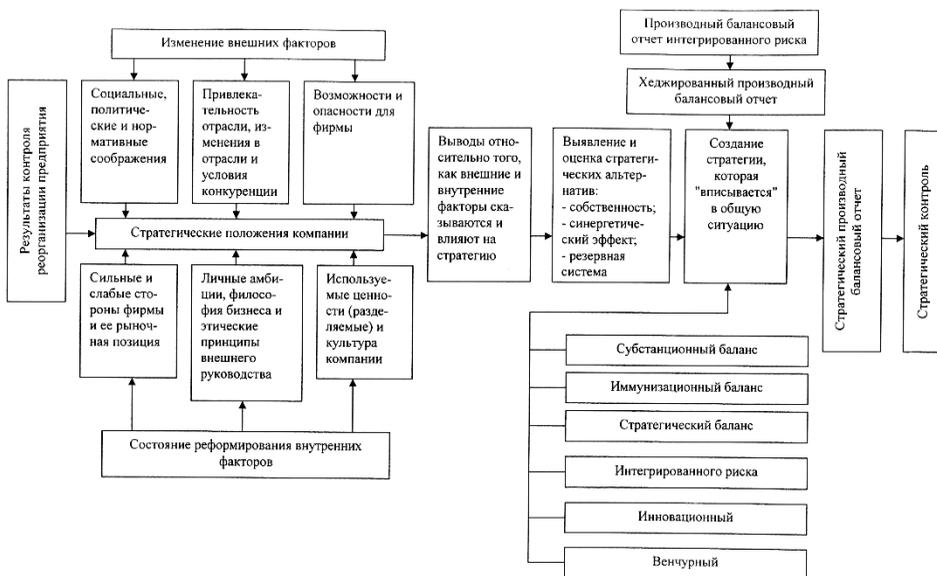


Рисунок 6.18 – Многвариантность стратегии платежеспособности, финансового положения, инновации, риска и др.

Многовариантные решения могут быть обеспечены на базе использования инструментов бухгалтерского инжиниринга и взаимодействия общей стратегии, стратегии развития собственности, резервной системы и рисков (рис. 6.19).



Рисунок 6.19 – Взаимодействие внешнего воздействия, резервной системы и рисков.

5-й блок включает факторы внешнего воздействия, определяемые по данным инструментов бухгалтерского инжиниринга на показатели чистых активов и чистых пассивов в адекватных оценках.

6-й блок методологии стратегического учета в строительстве характеризует учетно-аналитическое обеспечение управления:

- традиционная система;
- модульная система;
- инструменты финансового и бухгалтерского инжиниринга;
- сетевого инжиниринга (таблица 6.21).

Таблица 6.21 – Концептуальные подходы к учетно-аналитическому обеспечению управления.

Основопологающие паттерны концепции Системы экономического обеспечения управления	Укрупненные управляемые объекты							Релевантность информации	Объекты внешнего управления					Существенность информации	Забалансовые активы и обязательства	Условные факты хозяйственной деятельности	Принимаемые решения	Экономический характер показателей
	платежеспособность	собственность	финансовые результаты	затраты и себестоимость	инновации	резервная система предприятия	специфические объекты		влияние внешних факторов	риск	рост / доля рынка	цепочка создания стоимости	прогнозирование					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
1. Традиционная система обеспечения: комплекс экономических коэффициентов	7-8 коэффициентов	5-6 коэффициентов	7 коэффициентов	5-6 коэффициентов	5 коэффициентов	Не определяется	Система коэффициентов	Низкая	Не определяется	5-6 коэффициентов	2-3 коэффициента	Не определяется	Не определяется	Принимается во внимание при любой системе экономического обеспечения управления	Не отражаются	Не отражаются	На основе системы относительных показателей (коэффициентов, сводных коэффициентов)	Система относительных коэффициентов

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
2. Модульная система обеспечения: комплекс экономических моделей	10-12 моделей	15-20 моделей	15 моделей	30 моделей	2 модели	7 моделей	15-20 моделей	Средняя	10-12 моделей	20-25 моделей	3 модели	Не имеется	Более 30 моделей					
3. Система инструментов финан-сового и бухгалтерс-кого инжнинга	Иммунизационный производный балансовый отчет	Органический производный балансовый отчет	Комплекс производных балансовых отчетов	Стратегический производный балансовый отчет	Инновационный производный балансовый отчет	Хеджированный производный балансовый отчет	Субсидиарный и другие производные балансовые отчеты	Высокая	Стратегический производный балансовый отчет	Хеджированный производный балансовый отчет	Фрактальный производный балансовый отчет	Фрактальный производный балансовый отчет	До 30 производных балансовых отчетов		Система производных балансовых отчетов	Система производных балансовых отчетов	На основе рыночной стоимости агрегированного показателя собственности (чистых активов) и дезагрегированного показателя собственности (чистых пассивов)	Чистые активы и пассивы в качестве рыночных показателей собственности
4. Система инструментов сетевого характера		Фрактальный производный балансовый отчет						Высокая										

7-й блок методологии стратегического учета в строительстве сформирован инжиниринговыми механизмами (производные балансовые отчеты):

- стратегический (управление стратегией);
- стратегико-органический (управление собственностью в рыночной оценке);
- стратегико-субстанционный (управление собственностью в справедливой оценке);
- инновационный (стратегическое управление инновациями);
- венчурный (стратегическое управление венчурным капиталом);
- дифференциальный (стратегическое управление денежными потоками);
- субсидиарный (стратегическое управление правительственной помощью);
- интегрированного риска (стратегическое управление риском).

Модель стратегических решений рискованных ситуаций (стратегические инициативы, ситуации во фракталах времени и пространстве, инновации, собственность, затраты и себестоимость, венчурный капитал) характеризует основные рискованные ситуации следующими позициями:

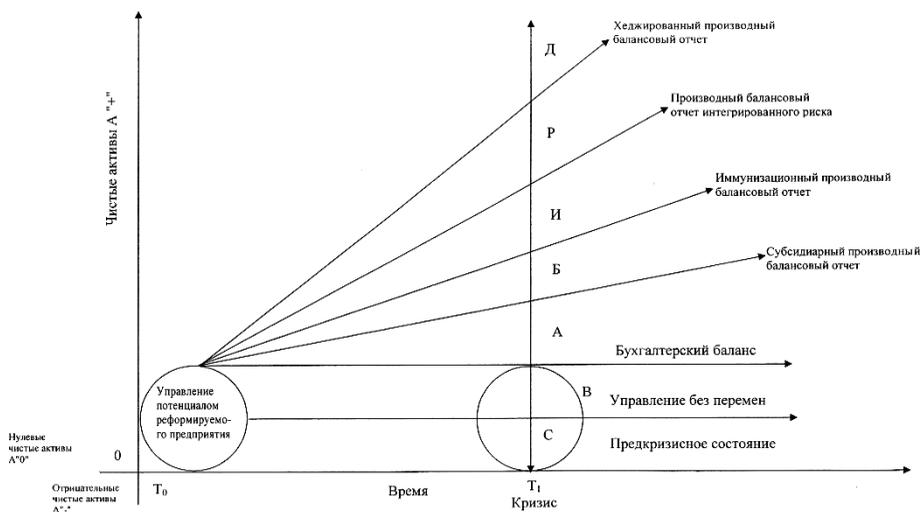
- принципы (наращивание потенциала и стоимости, использование рискованного капитала);
- реализуемая основная идея (количественная и стоимостная оценка рисков с высокой вероятностью);
- оценки (рыночная и справедливая);
- используемые инструменты бухгалтерского инжиниринга;
- алгоритм управления;
- зона безопасности;
- организация контроля и анализа.

Управление стратегическим потенциалом на базе использования инструментов бухгалтерского инжиниринга может быть представлено данными рисунка 6.20.

Управление стратегическим потенциалом основано на чистых активах, которые характеризуются данными: собственные активы предприятия (A + B + C); управление без перемен (B); предкризисное и кризисное состояние (C); стратегические активы (Б); инновационные активы (И); рискованные активы (Р); активы

резервной системы (Д).

Технология стратегического учета включает следующие итерации: начальный оператор; корректировочные проводки; корректировочный баланс; стратегические проводки; стратегический баланс; гипотетические проводки; стратегический гипотетический баланс.



Легенда: А – собственные чистые активы; Б – стратегические активы; В – инновационные активы; Г – рискованные активы; Д – активы резервной системы.

Рисунок 6.20 – Управление стратегическим потенциалом строительного предприятия.

Алгоритм стратегической ситуации, ее отражение в учете на базе инструментов бухгалтерского инжиниринга представлены итерациями (рис. 6.21).

Апробирование методологии стратегического учета в строительстве проведено по материалам строительных предприятий и строительной деятельности:

- стратегический производный балансовый отчет (ООО "Стройпартнер");
- стратегический производный балансовый отчет (ООО "Югстрой");

Стратегический учет, анализ и прогнозирование собственности и платежеспособности

- стратегический производный балансовый отчет (ОАО "СКЖД" – строительная деятельность);
- стратегический мониторинговый производный балансовый отчет (ООО "НПП "Геобезопасность");
- стратегическо-интегрированный производный балансовый отчет (ООО "Металл Сити");
- синергетический производный балансовый отчет по трем видам деятельности (ООО "Бизон-Орловенко");
- методики стратегического мониторинга резервной системы предприятия (ООО "Союзстрой");
- стратегический производный балансовый отчет (ОАО "Коммунальник Дона").



Рисунок 6.21 – Алгоритм стратегического прогноза ситуации на основе учетных данных

8-й блок методологии стратегического учета в строительстве представлен стратегическими зонами безопасности (активная, пассивная, нулевая).

9-й блок: стратегическая маржа безопасности.

10-й блок: стратегические решения.

11-й блок: контроль на базе нулевого производного балансового отчета.

Разработанная и апробированная автором методология стратегического учета в строительстве обеспечивает стратегическое управление стратегией, собственностью, инновациями, венчурным капиталом, денежными потоками, правительственной помощью, рисковыми ситуациями на базе использования следующих блоков методологии:

- стратегические агрегаты (чистые активы, пассивы и капитал с учетом риска);
- структурированный план счетов;
- критерии оптимальности;
- мотивирование стратегических решений;
- факторы внешнего воздействия;
- учетно-аналитическое обеспечение;
- инжиниринговые механизмы стратегического учета (стратегический, стратегико-организационный и субстанционный, инновационный, венчурный, дифференциальный, субстанционный, интегрированного риска производные балансовые отчеты);
- технология стратегического учета (начальный оператор; корректировочные, стратегические и гипотетические проводки и соответствующие им производные балансовые отчеты);
- стратегическая зона безопасности (активная, пассивная, нулевая);
- стратегическая маржа безопасности;
- стратегические решения;
- стратегический контроль на базе нулевого производного балансового отчета.

СПИСОК РЕКОМЕНДОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Акофф Р. Акофф о менеджменте / Р. Акофф; пер. с англ. / под ред. Л.А. Волковой. – СПб.: Питер, 2002. – 448 с.
2. Аникеев, М.Ю. Хедж-бухгалтерия: теория и практика. – Ростов-на-Дону: РГСУ, 2005. – 201 с.
3. Ансофф И. Новая корпоративная стратегия / И. Ансофф; пер. с англ. СПб.: Питер, 1999. – 416 с.
4. Ансофф И. Стратегическое управление / И. Ансофф; пер. с англ.; Науч. ред. Л. И. Евенко. М.: Экономика, 1989. – 358 с.
5. Апчёрч А. Управленческий учет: принципы и практика: Пер. с англ./Под ред. Я.В. Соколова, И.А. Смирновой. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 952 с.
6. Архипов Э.Л. Сетевой управленческий учет: теория и практика. Ростов-на-Дону: РГСУ, 2005. – 186 с.
7. Аткинсон Э. Управленческий учет / Э. Аткинсон, Р. Банкер, Р. Каплан, М. Янг. 3 изд-е: пер. с англ. М.: Вильямс, 2005. – 280 с.
8. Балансоведение / Серия «Высшее образование». – Ростов-на-Дону: Феникс, 2004. – 480 с.
9. Богатая И.Н. Стратегический учет собственности предприятия. Ростов н/Д: Феникс, 2001. – 320 с.
10. Богатая И.Н. Учетные модели оценки стоимости фирмы. Ростов н/Д: изд-тво СКНЦ ВШ, 2001. – 240 с.
11. Бондарь Д.В. Финансовый, налоговый и управленческий учет инвестиционной деятельности: Монография. Ростов н/Д: РГЭУ «РИНХ», 2004. – 172 с.
12. Бочаров В.В. Финансовый инжиниринг / В.В. Бочаров. СПб.: Питер, 2004. – 400 с: ил.
13. Бреславцева Н.А. Система балансовых отчетов и концепция балансового управления экономическими процессами. Дис. д.э.н. Ростов н/Д: Издательство СКНЦ ВШ, 1998. – 376 с.
14. Варламова В.В. Учет аутсорсинговой деятельности. Монография. Ростов-на-Дону: РГСУ, 2008. – 150 с.
15. Вахрушина, М.А. Внутрипроизводственный учет и отчетность: российская практика, проблемы и перспективы / М.А. Вахрушина. – М.: АКДИ. – Экономика и жизнь. – 2002. – 158 с.
16. Грант Р. Диверсификация в отрасли финансовых услуг. // Кемпбелл Э., Лагс К. Стратегический синергизм. 2-е изд. – СПб.: Питер, 2004. – 416 с.: ил.
17. Гуденица О.В. Стратегический учет и аудит

собственности коммерческих организаций при реорганизационных процедурах / О.В. Гуденица. – Ростов-на-Дону: ООО «Терра», 2005. – 200 с.

18. Дойль, Маркетинг, ориентированный на стоимость / П. Дойль; пер. с англ. / под ред. Ю.Н. Каптуревского. – СПб.: Питер, 2001. – 480 с.: ил.

19. Дойль, П. Менеджмент: стратегия и тактика / П. Дойль: пер. с англ. / Под общ. ред. Ю.Н. Каптуревского. СПб.: Питер, 1999. – 560 с.

20. Друри К. Введение в управленческий и производственный учет: Учеб. пособие для вузов: пер. с англ. / Под ред. Н.Д. Эриашвили. 3-е изд., перераб., и доп. М: Аудит, ЮНИТИ, 1998. – 783 с.

21. Друри К. Управленческий и производственный учет: Учебник: пер. с англ. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2005. – 1071 с.

22. Друри К. Управленческий учет для бизнес-решений: учебник: пер. с англ. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. – 655 с.

23. Затагина В.В. Финансовый, управленческий и стратегический учет заемного (моделирование, теория и практика): Монография. Ростов-на-Дону: РГСУ, 2003. – 200 с.

24. Захарова С.Ю. Финансовый, управленческий и стратегический учет собственного капитала организаций. Ростов н/Д: РГСУ, 2006. – 196 с.

25. Зимакова, Л.А. Интернациональная модель финансового учета: концепция, теория и практика. монография / Л.А. Зимакова. – Ростов-на-Дону: РГСУ, 2006. – 287 с.

26. Ильин А.В. Интерфейс. Большая Российская энциклопедия. – М.: Большая Российская энциклопедия. Т. 11, 2008. – 767 с.

27. Ильштейн Ю.А. Учет и контроль стоимость предприятия как имущественного комплекса. Монография. – Ростов-на-Дону: РГСУ, 2006. – 292 с.: ил.

28. К обществу знания: Всемирный доклад ЮНЕСКО. – Париж, 2006

29. Карявкина Е.А. Учет правительственных субсидий и раскрытие информации о правительственной помощи: Монография. Таганрог: Познание, 2005. 108 с.

30. Кастельс М. Галактика Интертей. – Екатеринбург, 2004.

31. Классики менеджмента / Под ред. М. Уорнера: пер с англ./ Под ред. Н.Ю. Каптуревского. СПб.: Питер, 2001. – 1168 с.: ил.

32. Кольвах О.И. Система матричных моделей формирования и анализа динамики балансовых отчетов / О.И. Кольвах. Ростов-н/Д: Изд-во ЦВВР, 2007. – 93 с.

33. Коуз, Р. Природа фирмы / Р. Коуз // Фирма, рынок и право. – М.6 Дело, 1993.

34. Кох Р. Законы Силы в бизнесе / Р. Кох // Пер. с англ. О.Г. Белошеев. – Мн.: ООО «Попурри», 2004. – 400 с.

35. Кох Р. Стратегия: Как создать и использовать стратегию. 2-е изд. / Р. Кох. СПб.: Питер. – 320 с.

36. Кох Р. Менеджмент и финансы от А до Я / Р. Кох. СПб.: Питер, 1999. – 496 с.

37. Крохичева Г.Е. Виртуальная бухгалтерия: концепция, теория и практика. М.: Финансы и статистика, 2003. 176 с.

38. Крохичева Г.Е. Виртуальный учет: концепция, моделирование и организация. Ростов-на-Дону у: РГСУ, 2004. 311 с.

39. Крохичева Г.Е. Корпоративный сетевой учет и отчетность: концепция, методология и организация. Диссертация д.э.н. Ростов-на-Дону, 2004. – 367 с.

40. Кубасова Т.О. Бухгалтерский учет продажи имущественного комплекса предприятия. Ростов н/Д: Издательство ООО "Тера", 2001. 156 с.

41. Кузнецова Е.В. Совершенствования бухгалтерского учета в коммерческих организациях водного транспорта: Монография. Ростов-на-Дону: РГЭУ «РИНХ», 2004. – 171 с.

42. Курсеев Д.В. Агентские отношения в процессах внешнего и доверительного управления собственностью: бухгалтерское моделирование и учет / Д.В. Курсеев. – Ростов-на-Дону: РГСУ, 2003. – 142 с.

43. Курсеев Д.В. Управленческий и стратегический учет процессов внешнего и доверительного управления собственностью предприятия / Д.В. Курсеев. – Ростов-на-Дону: РГСУ, 2004. – 144 с.

44. Кутер М.И. Теория бухгалтерского учета. / М.И. Кутер. Учебник. – 2-е изд. перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 640 с.

45. Лабынцев Н.Т. Использование системы производных балансовых отчетов в учете доверительной собственности // Н.Т. Лабынцев, Т.А. Столбунова. – М.: ЗАО «1С»: Компьютерный аудит. – 2004. – № 2. – С.40-43.

46. Лесняк В.В. Организация стратегического управленческого учета на промышленных предприятиях: теория и

практика / В.В. Лесняк. Ростов н/Д: РГСУ, 2006. 195 с.

47. Лесняк В.В. Стратегический управленческий учет на промышленных предприятиях: концептуальный подход, моделирование и организация. / В.В. Лесняк. Ростов-на-Дону, РГСУ, 2005. – 195 с.

48. Лилеева Л.Р. Финансовый, управленческий, стратегический учет в организациях связи и телекоммуникаций. Ростов н/Д: ИПО РГПУ, 2006. – 212 с.

49. Лопухин М.М. Метод прогнозирования научных работ. – М. 1971.

50. Львова Д.А. Управленческий учет в конце XIX – начале XX вв. // Бухгалтерский учет. – 2006. – № 17. – С. 51-57.

51. Максименко А.Н. Организация сетевого ситуационного (событийного) учета в коммерческих организациях / А.Н. Максименко. Ростов н/Д: РГСУ, 2008. 208 с.

52. Мартынов А.Н. ERP // Компьютера, 2006, № 3.

53. Маршалл Д.Ф., Баксал В.К. Финансовая инженерия: полное руководство по финансовым нововведениям: пер с англ. М.: ИНФРА – М, 1998. – 784 с.

54. Минцберг Г. Стратегический процесс / Г. Минцберг, Дж.Б. Куинн, С. Гансал; пер. с англ. – СПб.: Питер, 2001. – 686 с.

55. Нобелевские лауреаты XX века. Экономика. Энциклопедический словарь. – М: Российская политическая энциклопедия (РОССПЭН), 2001. – 336 с.

56. Общество знания: от идеи к практике. Коллективная монография: в 3-х частях. Часть 1. Основные контуры концепции общества знания. – СПб.: Скифия-принт. – 2008.

57. Палий В.Ф. Теория бухгалтерского учета: Учеб. пособие. / В.Ф. Палий, В.Я. Соколов. – М.: Финансы и статистика, 1984. – 279 с.

58. Пласкова Н.С. Стратегический экономический анализ и оценка результативности коммерческих организаций. Автореферат дисс. ... д.э.н. – М., 2008. – 41 с.

59. Попова Л.В. Основные теоретические принципы построения учетно-аналитической системы / Л.В. Попова, Б.Г. Маслов, И.А. Маслова // Финансы и менеджмент. 2003. – № 5. – С. 21.

60. Портер М.Е. Конкурентная стратегия. методика анализа отраслей и конкурентов / М.Е. Портер; пер. с англ. – М.: Альпина, – 2005. – 454 с.

61. Райан Б. Стратегический учет для руководителя / Б. Райан; пер. с англ. / Под ред. В.А. Микрюкова. М.: Аудит, ЮНИТИ,

1998. – 616 с.

62. Рудановский А.П. Теория учета б дебет и кредит как метод учета баланса. / А.П. Рудановский. – 2-е изд. – М.: Макиз, – 1925.

63. Рудненко Н.П. Управленческий и стратегический учет платежеспособности: теория и практика / Н.П. Рудненко. Ростов н/Д: 2007. – 229 с.

64. Рудненко Н.П. Построение иммунизационного производного балансового отчета // Интернациональная модель финансового учета: концепция, теория и практика. – Ростов-на-Дону: РГСУ, 2006. – 286 с.

65. Румянцева Е.Е. Новая экономическая энциклопедия. – М.: Инфра-М, 2005. – VI, 724 с.

66. Сеферова И.Ф. Финансовый, налоговый и управленческий учет амортизации внеоборотных активов: Модели и решения. Автореферат дис. к.э.н. Воронеж, 2002. – 26 с.

67. Сеферова И.Ф. Финансовый, налоговый и управленческий учет внеоборотных активов: модели и решения. Ростов-на-Дону: РГСУ, 2001 – 280 с.

68. Сидорина Т.В. Теория и практика использования производных балансовых отчетов в страховой деятельности. Ростов-на-Дону: РГСУ, 2003. 189 с.

69. Сидорня А.А. Модель интернационального учета в контексте определения финансового результата на национальном и интернациональном уровне // Актуальные проблемы интернациональной модели финансового учета: производственная и финансовая оптика. Монография. – Ростов-на-Дону: РГСУ, 2006. – 274 с.

70. Симонович М.Я. Организация учета и контроля по видам деятельности: теория и практика. Монография. Ростов н/Д: РГСУ, 2007. 232с.

71. Сысоева И.В. Финансовый, управленческий и стратегический учет венчурной деятельности: Монография. Ростов-на-Дону. РГСУ, 2007. – 180 с.

72. Ткач В.И., Гончаренко О.Н. Управленческий учет на предприятиях сферы услуг: Учебное пособие для студентов экономических специальностей вузов. М.: ИКЦ "МарТ", Ростов н/Д: Издательский центр "МарТ", 2004. 160 с.

73. Ткач В.И., Ткач М.В. Международная система учета и отчетности. М.: Финансы и статистика, 1991. 160 с.

74. Ткач В.И., Крохичева Г.Е. Интернациональный учет. Монография.- Ростов-на-Дону: РГСУ, 2008.-244с.

75. Ткач В.И., Крохичева Г.Е., Курсеев Д.В., Муругов Е.И. и др. Актуальные проблемы интернациональной модели финансового учета: производственная и финансовая оптика. Ростов н/Д: РГСУ, 2006. 274с.

76. Ткач В.И., Крохичева Г.Е., Аникеев М.Ю., Архипов Э.Л. Учет операций хеджирования. Ростов н/Д: РГСУ, 2004. 158 С.

77. Ткач В.И., Крохичева Г.Е. Управленческий аспект финансового учета: международная практика. Монография. Ростов н/Д: РГСУ, 2008. 58с.

78. Ткач В.И., Риполь-Сарагоси Ф.Б. Модульный принцип формирования плана счетов // Бухгалтерский учет. № 6. С. 63-67.

79. Ткач В.И., Лоран Ж. Инициативный семинар по России. Париж: Европейская комиссия ЕЭС, 1997. – 82 с.

80. Тоффлер Э. Метаморфозы власти. – М. 2002. – 491 с.

81. Тоффлер Э., Тоффлер Х. Революционное богатство. – М. 2007. – 462 с.

82. Уорд Кит. Стратегический управленческий учет: пер. с англ. М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2002. – 448 с.: ил.

83. Хендрексен Э.С, Ван Бреда М.Ф. Теория бухгалтерского учета: пер с англ. / Под ред. проф. Я.В. Соколова. М.: Финансы и статистика, 1997. 576 с.

84. Хорин А.Н. Стратегический анализ: учебное пособие / А.Н. Хорин, В.Э. Керимов. – М.: Эксмо, 2006. – 288 с.

85. Цыганков, К.Ю. Очерки теории и истории бухгалтерского учета / К.Ю. Цыганков. – М.: Магистр, 2007. – 462 с.

86. Цыганков, К.Ю. Теория капитала: трактовка и основные тезисы / К.Ю. Цыганков // Бухгалтерский учет. – 2006. – №23. –с. 58-63.

87. Шанк Дж.К. Стратегическое управление затратами / Дж.К. Шанк, В. Говиндараджан: пер. с англ. СПб.: Бизнес Макро, 1999. – 288 с.

88. Шерр И.Ф. Бухгалтерия и баланс / И.Ф. Шерр, пер. с нем. С.И. Цедербаума. – М.: Экономическая жизнь, 1925. – 258 с.

89. Шмаленбах Э. Счетные планы. Опыт универсальной классификации счетов производственных предприятий: Пер. с нем. Л.: Экономическое образование, тип. Красной газеты. 1928. 93 с.

90. Шумейко М.В. Концепции и методология бухгалтерского учета и инжиниринга: Монографии /М.В. Шумейко, Е.В. Кузнецова, И.В. Ткач. – Ростов-на-Дону: РГСУ, 2008. – 188 с.

91. Шумейко М.В. Концепции и гипотезы докторских диссертаций: исследование планов счетов и учет в строительстве: Монография /М.В. Шумейко, Е.В. Кузнецова. – Ростов-на-Дону: РГСУ, 2007. – 55 с.

92. Шумилин П.Е. Учет и аудит реорганизации предприятия. Ростов н/Д: РГЭУ «РИНХ», 2005. 142 с.

93. Щемелев А.Н. Концепция и моделирование стратегического учета инноваций / А.Н. Щемелев. Ростов-на-Дону: Ростиздат, 2002. – 192 с.