Управление собственностью промышленных концернов посредством релевантной консолидированной отчетности

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.05, 08.00.12, кандидат экономических наук Гончарова, Ирина Валентиновна

**Год:**

2011

**Автор научной работы:**

Гончарова, Ирина Валентиновна

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Ижевск

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.05, 08.00.12

**Специальность:**

Экономика и управление народным хозяйством (по отраслям и сферам деятельности, в т.ч.: экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами; управление инновациями; региональная экономика; логистика; экономика труда; экономика народонаселения и демография; экономика природопользования; экономика предпринимательства; маркетинг; менеджмент; ценообразование; экономическая безопасность; стандартизация и управление качеством продукции; землеустройство; рекреация и туризм)

**Количество cтраниц:**

145

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Гончарова, Ирина Валентиновна

Введение.

1 Теоретические положения управления собственностью промышленных концернов посредством консолидированной бухгалтерской отчетности.

1.1 Сущность и содержание управления собственностью промышленных концернов.

1.2 Факторы, влияющие на эффективность управления собственностью промышленных концернов в конкурентной среде.

1.3 Консолидированная бухгалтерская отчетность как инструмент информационного обеспечения процесса управления собственностью промышленных концернов.

2 Организационно-методические аспекты формирования консолидированной бухгалтерской отчетности в системе управления собственностью промышленных концернов.

2.1 Систематизация методов консолидации отчетной информации о собственном капитале промышленных концернов.

2.2 Организация оценки капитала и консолидации отчетной информации для управления имущественным и финансовым состоянием промышленных концернов.

2.3 Использование консолидированной бухгалтерской отчетности в системе управления собственностью промышленных концернов.

3 Оценка релевантности консолидированной бухгалтерской отчетности в системе управления собственностью промышленных концернов посредством контроля величины Гудвилл.

3.1 Понятие и структура величины Гудвилл в консолидированной бухгалтерской отчетности.

3.2 Справедливая оценка имущественного состояния в системе управления собственностью промышленных концернов.

3.3 Методика контроля объективности величины Гудвилл в консолидированной бухгалтерской отчетности.

## Заключение диссертации по теме "Экономика и управление народным хозяйством (по отраслям и сферам деятельности, в т.ч.: экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами; управление инновациями; региональная экономика; логистика; экономика труда; экономика народонаселения и демография; экономика природопользования; экономика предпринимательства; маркетинг; менеджмент; ценообразование; экономическая безопасность; стандартизация и управление качеством продукции; землеустройство; рекреация и туризм)", Гончарова, Ирина Валентиновна

Выводы по главе 3

Подводя итог исследованию релевантности консолидированной бухгалтерской отчетности в системе управления собственностью промышленных концернов посредством контроля величины Гудвилл, нужно отметить следующее:

1. Существует необходимость уточнения самого понятия Гудвилл. Применительно к случаю возникновению в результате консолидации бухгалтерской (финансовой) под Гудвилл в работе предлагается понимать положительную разницу между:

- справедливой стоимостью доли материнской организации в дочерней организации,- и

- справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов дочерней организации, которая определена на дату покупки, в том числе и на долю меньшинства.

В зависимости от метода консолидации капитала, реализованного концерном, эта величина может быть далее увеличенная на долю Гудвилл, приходящуюся на меньшинство.

2. Показатель Гудвилл от консолидации имеет значение для анализа1, эффективности создания концерна потому как отражает будущие ожидания-материнской организации от вовлечения консолидируемых дочерних организаций в концерн, то есть количественно выражает эффект синергии, когда при сложении усилили двух единиц бизнеса посредством правильной комбинации производственных процессов и координации действий на рынке достигается результат, превосходящий сумму этих единиц по отдельности; кроме того, величина Гудвилл в бухгалтерской\* (финансовой) подвергается согласно МСФО постоянной перепроверке.

Анализ его' величины и динамики по каждой из дочерних организаций полезен» с точки зрения оценки целесообразности их дальнейшего вовлечения в концерн, так как способен сигнализировать высшему менеджменту концерна об изменении будущих ожиданий материнской организации от своих дочерних организаций. Для этого информация о Гудвилл от консолидации должна быть представлена в консолидированной отчетности в разрезе каждой из консолидируемых дочерних организаций. В работе предложен формат ее представления и дан пример на-основе финансовой отчетности концерна Кнауф в СНГ.

3. Отмечено, что показатель Гудвилл будет корректен при условии:

1) наличия корректной оценки справедливой стоимости активов и обязательств консолидируемых дочерних организаций на момент установления контроля над каждым из них;

2) наличия корректно проведенного теста на обесценение компонентов Гудвилл в последующих отчетных периодах;

3) непротиворечивости его величины информации рынка.

В работе предложен способ проверки непротиворечивости величины Гудвилл в консолидированной бухгалтерской (финансовой) отчетности рыночной информации и проведена его апробация в отношении десяти транснациональных промышленных концернов. Положительный результат контроля объективности величины Гудвилл, отраженной в консолидированной бухгалтерской (финансовой) отчетности, может расцениваться как подтверждение корректности проведения процедур консолидации, то есть подтверждение релевантности информации, получаемой участниками корпоративного управления в результате применения положений стандарта МСФО.

Заключение

Суть управления собственностью промышленных концернов может быть выражена как система управленческих отношений по поводу субординации и гармонизации интересов его участников, обеспечения синергии как их совместной деятельности, так и их взаимоотношений с внешним миром по эффективному использованию имущества концернов и увеличению стоимости бизнеса. На эффективность управления собственностью промышленных концернов в конкурентной среде оказывают влияние ряд внешних и внутренних факторов прямого и косвенного воздействия. Принимая во внимание особенность концерна как объекта управления, где каждый член является самостоятельным юридическим лицом, в современных условиях глобализации одним из ключевых внутренних факторов, влияющих на эффективность управления собственностью промышленных концернов в конкурентной среде, становится информационное обеспечение.

Специфичность информационного обеспечения в концерне состоит в необходимости проведения процедур консолидации данных индивидуального учета членов концерна по правилам МСФО. При этом, на взгляд автора, при всех плюсах введения МСФО, в нем заложено «противоречие» в понимании «релевантности» представления информации: с одной стороны предполагается ориентация в будущее по представлению актуальной и уместной информации для принятия управленческих решений, с другой стороны требуется надежность, которая может быть обеспечена только надлежащей проверкой на основе информации из прошлого. Это порождает конфликт на предмет ценности информации в стандарте МСФО для инвесторов с одной стороны, и ее надежностью для кредиторов с другой. Поэтому, а также на фонемирового финансового кризиса, особое значение в системе управления собственностью промышленных концернов должно быть отведено оценке релевантности консолидированной бухгалтерской финансовой) отчетности, представляемой аппарату управления- для осуществления функций управления в отношении собственности концернов.

Опираясь на проведенный в работе анализ организационно-методических аспектов формирования консолидированной бухгалтерской (финансовой) отчетности, отмечено следующее: эволюция методов консолидации капитала в МСФО такова, что выбор делается в пользу представления консолидированного имущества! и капитала концерна в их максимальной величине. Этот факт облегчает продвижение на рынке капитала, но вызывает опасность, переоценки заинтересованными пользователями привлекательности вложений; предполагается; что в области консолидации капитала МСФО далее будет следовать в направлении отражения Гудвилл от консолидации в том числе и на долю меньшинства. С разрешением в МСФО только метода консолидации капитала с «полным Гудвилл», в том числе и эта величина достигнет максимума из всех возможных; наличие мощного субъективного фактора в стандарте МСФО нарастает. Этот тренд прослеживается как в требованиях к индивидуальной, так и к консолидированной отчетности. Требуется способ проверки объективности информации консолидированной бухгалтерской (финансовой) отчетности, представляемой для нужд управления собственностью концернов;

Для проверки объективности информации консолидированной' бухгалтерской отчетности для нужд управления собственностью концерна в работе избран такой показатель как Гудвилл от консолидации, который является итоговой величиной процесса консолидации бухгалтерской (финансовой) отчетности участников концерна. С одной стороны он характеризует некую объективную реальность, когда по некоторым причинам одна организация «приобретает» участие в другой по цене, превышающей ее стоимость; с другой стороны, он есть некая величина, зависящая от методологии учета.

В результате исследования выяснено, что существует необходимость уточнения самого понятия Гудвилл. Применительно к случаю возникновению в результате консолидации бухгалтерской (финансовой) отчетности под Гудвилл в работе предлагается понимать положительную разницу между:

- справедливой стоимостью доли материнской организации в дочерней организации, и

- справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов дочерней организации, которая определена на дату покупки, в том числе и на долю меньшинства.

В зависимости от метода консолидации капитала, реализованного концерном, эта величина может быть далее увеличенная на долю Гудвилл, приходящуюся на меньшинство.

Определено, что показатель Гудвилл, полученный в результате консолидации, имеет значение для анализа эффективности создания концерна потому, как отражает будущие ожидания материнской организации от вовлечения консолидируемых дочерних организаций в концерн, то есть количественно выражает эффект синергии, когда при сложении усилили двух единиц бизнеса посредством правильной комбинации производственных процессов и координации действий на рынке достигается результат, превосходящий сумму этих единиц по отдельности.

Анализ величины и динамики Гудвилл по каждой из дочерних организаций полезен с точки зрения оценки целесообразности их дальнейшего вовлечения в концерн, так как способен сигнализировать высшему менеджменту концерна об изменении будущих ожиданий материнской организации от своих дочерних организаций. Для этого информация о Гудвилл от консолидации должна быть представлена в консолидированной отчетности в разрезе каждой из консолидируемых дочерних организаций. В работе предложен формат ее представления и дан пример на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности концерна Кнауф в СНГ.

В работе выявленное что \* показатель Гудвилл в консолидированной бухгалтерской (финансовой) будет корректен? только при условии:

- наличия корректной- оценки, справедливой стоимости активов» и обязательств консолидируемых дочерних организаций на момент установления контроля над каждым из них;

- наличия корректно проведенного теста на, обесценение компонентов Гудвилл в последующих отчетных периодах;

- непротиворечивости его величины информации рынка.

В работе предложен способ контроля объективности величины Гудвилл в консолидированной бухгалтерской (финансовой) отчетности посредством сравнения с рыночной информацией и проведена его апробация в отношении десяти транснациональных промышленных концернов. Положительный результат контроля, объективности величины Гудвилл, отраженной в консолидированной бухгалтерской (финансовой) отчетности, может расцениваться как подтверждение корректности проведения процедур • консолидации, то есть подтверждение релевантности информации, получаемой участниками корпоративного управления в результате применения положений стандарта МСФО для осуществления функций управления в отношении собственности концернов. Это позволит объективнее оценивать имущественное и финансовое положение концерна, его инвестиционную привлекательность собственниками, инвесторами и кредиторами концерна, будет способствовать разработке научно обоснованных прогнозов, проектов;, оперативных и стратегических планов-размещения1 и концентрации собственности концерна.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Гончарова, Ирина Валентиновна, 2011 год

1. Алборов P.A. Принципы и основы бухгалтерского учета: Учеб.,пособие. — М.: КноРус, 2008.

2. Алборов P.A. Развитие учета и контроля в системе управления сельскохозяйственным производством: дис. .доктора экон. наук: 08.00.12 / Алборов Ролик Архипович.- Казань, 2004.

3. Ансофф И. Новая корпоративная стратегия / И. Ансофф. — СПб.: Питер, 1999.

4. Батов A.A. Оценка результативности промышленной корпорации на основе показателей управленческого учета: дис. . .кандидата экон. наук: 08.00.05, 08.00.12 / Батов Андрей Александрович. Ижевск, 2005.

5. Большой коммерческий словарь / Под ред. Т.Ф. Рябовой. М.: "Война и мир", 1996.

6. Боткин И.О. Управление предприятием в корпоративной финансовой среде / И.О. Боткин, О.И. Боткин, A.A. Стародумов // Менеджмент: теория и практика. 2001. - № 3-4.

7. Боткин О.И. Гребенкин И.В. Механизмы формирования холдинговых структур в условиях кризиса предприятий // Проблемы региональной экономики. 2009. - № 3-4.

8. Бочкарева М.В. Консолидация зарубежных дочерних компаний в соответствии с МСФО // Финансовые и бухгалтерские консультации. — 2008. №8.

9. Бочкарева М.В. Составление консолидированной финансовой отчетности по МСФО: дис. .кандидата экон. наук: 08.00.12 / Бочкарева Мария Всеволодовна. Москва, 2008.

10. Бушмелева Г.В. Мониторинг в системе управления предприятием: Монография. Издательство Института экономики УрО РАН. — Екатеринбург, 2004.

11. Вертлюгина А.Е. Методы оценки корпоративного управления в вертикально-интегрированных компаниях: дис. .кандидата экон. наук: 08.00.05/Вертлюгина Александра Евгеньевна. СПб, 2003.

12. Волков A.A., Боткин О.И. Формирование структур холдингового типа в условиях кризиса промышленного комплекса региона // Проблемы региональной экономики. — 2009. № 3-4.

13. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая. Федеральный закон №51-ФЗ от 30 ноября 1994 г.: принята Государственной Думой 21 октября 1994 г. // Российская газета. 1994. - № 238-239.

14. Дедов O.A. Управление экономической адаптацией промышленного предприятия: Монография. Екатеринбург, 2002.

15. Каплан Р., Нортон Д. Сбалансированная система показателей. От стратегии к действию. / 2-е изд., испр. и доп.: М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2008.

16. Кашанина Т.В. Корпоративное право (право хозяйственных товариществ и обществ). Учебник для вузов. М.: Изд. группа НОРМА - ИНФРА-М, 1999.

17. Кодекс корпоративного поведения ОЭСР. Кодекс корпоративного поведения. Глава 1. — М.: «Книга сервис», 2003.

18. Конина Н.Ю. Менеджмент в международных компаниях: Монография. — М.: ТКВелби, 2008.

19. Концепция развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации на среднесрочную перспективу (одобрена приказом Минфина России от 01 июля 2004 г. № 180) // Финансовая газета. 2004. -№29.

20. Козлова Т.В. Консолидированная бухгалтерская отчетность: теория и практика: дис. .кандидата экон. наук: 08.00.12 / Козлова Татьяна Владимировна. Москва, 1997.

21. Кузнецов И. С. Учетно-методическое обеспечение процедуры составления консолидированной финансовой отчетности: дис. .кандидатаэкон. наук: 08.00.12. Ростов-на-Дону, 2006.

22. Логинова Л.В. Формирование корпоративного управленческого учета как инструмента обеспечения информационной открытости российских компаний: дис. .кандидата экон. наук: 08.00.05, 08.00.12 / Логинова Лариса Вагенаковна. Москва, 2008.

23. Международные стандарты финансовой отчетности: издание на русском языке. М.: Аскери АССА, 2008.

24. Методология контроллинга и практика управления крупным промышленным предприятием: Учеб. пособие / O.A. Дедов. М.: Альпина Бизнес Букс, 2007.

25. Модеров C.B. Контроль над компаниями. МСФО и закон "О консолидированной финансовой отчётности". URL:. http://www.ippnou.ru/article.php?idarticle=001958 (Дата обращения: 23.12.2008).

26. Новодворский В.Д. Бухгалтерская (финансовая) отчетность. Учебник для ВУЗов. -2-е издание. М: Омега-Л, 2010.

27. Новодворский В.Д. Бухгалтерская отчетность организации: Учеб. пособие. М.: Бухгалтерский Учет, 2006.

28. О бухгалтерском учете: Федеральный закон РФ № 129-ФЗ: принят 21 ноября 1996 г. // Российская газета. — 28 ноября 1996 г.

29. О консолидированной финансовой отчетности Электронный ресурс.: Федеральный закон N 208-ФЗ от 07 июля 2010 г. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

30. О методических рекомендациях по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности Электронный ресурс.: Приказ Минфина России от 30.12.96 № 112. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

31. О мерах по реализации промышленной политики при приватизации государственных предприятий. Указ Президента РФ от 16.11.92 г. № 1392 // Собрание актов Президента и Правительства Российской Федерации. 1992. - №21.

32. О плане счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций Электронный ресурс.: Приказ Минфина России от 31.10.2000 N 94н. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

33. О порядке ведения сводных (консолидированных) учета, отчетности и баланса финансово-промышленной группы Электронный ресурс.: Постановление Правительства Российской Федерации N 24 от 9 января 1997 г. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

34. О финансово-промышленных группах Электронный ресурс.: Федеральный закон РФ N 190-ФЗ: принят 30 ноября 1995 г. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

35. Об акционерных обществах Электронный ресурс.: Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

36. Об обществах с ограниченной ответственностью Электронный ресурс.: Федеральный закон от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

37. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 Электронный ресурс.: Приказ Минфина России от 6 июля 1999 г. № 43 н (с изменениями от 18 сентября 2006 г.). Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

38. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Информация о связанных сторонах» ПБУ 11/2008: Приказ Минфина РФ от 29 апреля 2008 г. № 48н // Российская газета. 2008. - № 119.

39. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет нематериальных активов" ПБУ 14/2007 Электронный ресурс.: Приказ Минфина России от 27 декабря 2007 г. N 153н. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

40. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации (ПБУ 1/98)»: Приказ Минфина РФ от 9 декабря 1998 г. № 60н // Финансовая Россия. 1999. - № 9.

41. Ограничения уместности и надежности бухгалтерской информации в трактовке МСФО. Пятов M.JL, И.А. Смирнова. // БУХ.1С- 2008. № 3.

42. Палий В.Ф. Международные стандарты учета и финансовой отчетности: Учебник. 3-е изд., испр.и доп. - М.:ИНФРА-М, 2008.

43. Принципы корпоративного управления ОЭСР (OECD Principles of Corporate Governance) сайт. URL: http://wwwl.oecd.org/daf7governance/principles.htm (Дата обращения 03.05.2010).

44. Проект Федерального закона №99049555-2 «О холдингах» от 14 мая 1996.

45. Просвирина И.И Чистые активы: снова хотели как лучше? // Финансовый менеджмент. 2003. - №4. URL: http://www.finman.rU/articles/2003/4/739.html (Дата обращения: 01.06.2010).

46. Пучкова С.И. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: организации и консолидированные группы. 2-е изд., перераб. и доп. — М.: ИД ФБК-Пресс, 2004.

47. Пучкова С.И. Методология формирования консолидированной финансовой отчетности: дис. .доктора экон. наук: 08.00.12/Пучкова Светлана Игоревна. Москва, 2004.

48. ПыткинА.Н., Нечеухина Н.С. Методологические основы совершенствования учета в системе контроллинга промышленного предприятия // Экономический анализ: теория и практика. — 2010. № 3.

49. Радыгин А.Д., Энтов P.M. Корпоративное управление и защита прав собственности: эмпирический анализ и актуальные направления реформ: Научные труды ИЭПП. № 36. М.: ИЭПП, 2001.

50. Российская корпорация: внутренняя организация, внешние взаимодействия, перспективы развития / под ред. Т.Г. Долгопятовой 2-е изд. - Высшая школа экономики — М.: Юстицинформ, 2009.

51. Рыльцова Г. Новые правила объединения бизнеса. МСФО (IFRS) 3 // Консультант. 2006. - № 3.

52. Савельев A.A. Учет гудвилла в соответствии с новыми стандартами МСФО и US GAAP // Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты. — 2008. №6.57.58,59,60,61