

КОНЦЕПТУАЛЬНАЯ УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКАЯ МОДЕЛЬ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ В КОРПОРАТИВНЫХ СТРУКТУРАХ

В связи с возникновением корпоративных экономических отношений со сложной иерархической структурой, а также совершенствованием бухгалтерской учетной и аналитической систем, назрела необходимость разработки модели учетно-аналитического обеспечения денежных потоков группы компаний. Указанная модель позволит оперативно получать необходимую информацию для принятия управленческих решений.

Ключевые слова: денежные потоки, корпоративные структуры, учетно-аналитическое обеспечение, модель, экономический анализ.

Денежные потоки в корпоративных структурах, по сравнению с денежными потоками привычных субъектов хозяйствования, имеют усложненную структуру в силу интегрированного объединения показателей, выражающегося в наличии материнской (головной) и дочерних компаний.

Денежные потоки корпоративной структуры можно охарактеризовать как совокупность распределенных во времени поступлений и выплат денежных средств по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности дочерних предприятий и материнской (головной) компании, генерируемых на протяжении временного горизонта операций внутренними и внешними пользователями в масштабах группы компаний.

Информация о денежных потоках корпоративной структуры поступает из внутренних и внешних источников. Каждая совокупность компонентов этого потока изучается с использованием обширного перечня показателей [1]. Все это затрудняет оперативную оценку эффективности деятельности корпоративной структуры, исходя из потокового подхода, и препятствует принятию рациональных управленческих решений оперативного, текущего и стратегического характера. Поэтому автором разработана концептуальная модель учетно-аналитического обеспечения денежных потоков корпоративной структуры, которая позволит оперативно получать необходимую информацию о текущем состоянии и прогнозной оценке денежного потока корпорации, что в настоящее время является актуальным.

Концептуальная модель учетно-аналитического обеспечения денежных потоков корпоративной структуры представляет собой модель, состоящую из взаимосвязанных учетно-аналитических процедур, используемых для обеспечения аппарата управления корпорации необходимой информацией. Данная модель призвана структурировать учетно-аналитическую систему денежных потоков корпорации для достижения основных целей и задач учетно-аналитического обеспечения, в соответствии с установленными принципами. Это последовательность алгоритмов комплексного сбора и анализа информации о денежных потоках в корпоративных структурах, характеризующих дея-

тельность подразделений корпорации по всем направлениям, а также алгоритм распределения денежных средств на основе их оптимизации.

Методика формирования учетно-аналитического обеспечения управления денежными потоками корпоративной структуры предполагает формирование учетно-аналитического обеспечения стратегического, финансового и управленческого учёта для повышения количества и качества информации и эффективности её использования [8].

Учетно-аналитическая система управления денежными потоками корпоративной структуры организации необходима для обеспечения аппарата управления информацией, позволяющей:

- осуществлять контроль за денежными потоками корпорации и эффективностью их использования;
- управлять структурой денежных потоков корпоративной структуры;
- оценивать изменения в чистых активах корпорации, её финансовой структуре (включая ликвидность и платежеспособность), а также её способности воздействовать на величину и сроки потоков денежных средств с целью адаптации к меняющимся обстоятельствам и возможностям;
- разрабатывать модели оценки и сравнения приведённой стоимости будущих потоков денежных средств различными методами;
- улучшать и облегчать сопоставимость отчётов об операционных показателях корпораций;
- осуществлять контроль за выполнением стратегического плана использования денежных средств корпорацией, оперативно выявлять причины отклонений и определять варианты их устранения;
- предотвращать возможные финансовые риски.

Учетно-аналитическая система управления денежными потоками корпоративной структуры выступает поставщиком информации для обеспечения принятия аппаратом управления обоснованных решений в части эффективного развития корпоративной структуры. Поэтому, когда мы говорим об учетной системе, то в данном случае имеем в виду систему управленческого учёта денежных потоков корпоративных структур.

Целью учетно-аналитического обеспечения денежных потоков группы компаний является обеспечение аппарата управления своевременной, достоверной, достаточной и точной информацией, отображающей величину совокупного денежного потока, эффективность его использования, возможные варианты оптимизации денежных потоков и позволяющей обоснованно принимать управленческие решения.

Постановка цели позволила определить основные задачи учетно-аналитического обеспечения денежных потоков корпоративной структуры:

1. Формирование информационной базы, всесторонне характеризующей составные компоненты денежных потоков и факторов, на них влияющих [3, 7]. Оценка совокупного денежного потока корпоративной структуры.
2. Обобщение и систематизация информации о денежных потоках группы компаний и определение основных пользователей и источников информации о денежных потоках [6].

3. Выделение основных аналитических показателей денежных потоков в корпоративных структурах и объединение их в систему [4].

4. Применение рассмотренных показателей при проведении текущего анализа денежных потоков группы компаний.

5. Планирование денежных потоков в группе компаний и составление прогнозного отчёта о денежных потоках в корпоративных структурах.

Прогнозирование и составление прогнозного отчёта о денежных потоках (бюджета) для группы компаний позволяет:

- получить представление о совокупной потребности в денежных средствах;

- принимать решения о рациональном использовании ресурсов;

- анализировать значительные отклонения по статьям бюджета и оценивать их влияние на финансовые показатели корпоративной структуры;

- определять потребность в объёмах и сроках привлечения заёмных средств;

- наблюдать за изменением величины денежного потока, который всегда должен находиться на уровне, достаточном для погашения обязательств по мере необходимости.

6. Оценка эффективности деятельности корпоративной структуры на основе прогнозного анализа денежных потоков[5] (рыночные исследования свидетельствуют о том, что существует устойчивая связь между денежным потоком и стоимостью компании).

С учётом специфики корпоративных структур автором предложено проводить такую оценку по критериям, базирующимся на денежных потоках, на концепции добавочной стоимости, а также исходя из оценки эффективности бизнеса на основе ожиданий и с помощью оценки синергетического эффекта в результате присоединения к группе компаний новых дочерних организаций. При этом важным моментом является наличие в открытом доступе необходимой информации, которая, как правило, сконцентрирована не только в головной организации, но и в дочерних.

Для надлежащего решения задач информация, формируемая в учетно-аналитической системе денежных потоков корпоративной структуры, должна отвечать требованиям полноты, целесообразности, рентабельности, объективности, адресности, краткости, точности, оперативности, сопоставимости, своевременности, достоверности [2].

Концептуальная модель учётно-аналитического обеспечения денежных потоков группы компаний, разработанная на основе исследования концептуальных подходов к определению сущности, содержания и классификации денежных потоков, состоящая из взаимосвязанных блоков, представлена на рисунке 1.



Рис. 1. Развитие концептуальной модели учетно-аналитического обеспечения денежных потоков корпоративной структуры

Перечисленные пути развития методологии экономического анализа денежных потоков в корпоративных структурах с целью оценки эффективности деятельности группы компаний далеко не исчерпывают все аспекты её эволюции в соответствии с потребностями становления эффективной рыночной экономики нашей страны. Потому и задачи аналитической науки постоянно должны обновляться, обеспечивая её прогрессивное развитие и переход на новый качественный уровень. При этом очевидность междисциплинарных интеграционных подходов к решению целого ряда аналитических задач не может рассматриваться как аргумент в пользу отрицания экономического анализа денежных потоков как важнейшего научного направления.

Литература

1. Баранов С. Е. Разработка новых принципов и подходов к управлению вертикально-интегрированными предпринимательскими структурами / Ученые записки Комсомольского-на-Амуре государственного технического университета. 2011. Т. 2. № 7. С. 93–99.
2. Богатая И. Н., Харченко И. А. Методические подходы к организации стратегического управленческого учёта в организациях потребительской кооперации / Учёт и статистика. 2007. № 8. С. 106–111.
3. Завьялова Л. В., Антонова А. Е. Особенности и проблемы управления денежными потоками в филиале коммерческого предприятия / Вестник Омского университета. Серия: Экономика. 2011. № 1. С. 212–218.

4. Крейнина О. А. Анализ денежных средств предприятия как условие его финансовой устойчивости / Финансовые исследования. 2008. № 21. С. 58–61.
5. Макарова В. И., Явкина М. Г. Прогнозирование денежных потоков как инструмент управления денежными средствами / Экономика и управление: новые вызовы и перспективы. 2010. № 1. С. 60–62.
6. Риполь-Сарагоси Ф. Б., Лихих И. А. Некоторые основы исходной информации для анализа денежных потоков / Учёт и статистика. 2008. № 11. С. 142–147.
7. Хахонова Н. Н. Информационное обеспечение управления денежными потоками предприятия / Успехи современного естествознания. 2004. № 10. С. 73–74.
8. Хахонова Н. Н. Концептуальные подходы к построению управленческого учёта денежных потоков / Вестник Ростовского государственного экономического университета РИНХ. 2007. № 24. С. 99–108.

M. R. Gilmiyarova

THE CONCEPTUAL ACCOUNTING AND ANALYTICAL MODEL OF THE CASH FLOWS IN THE CORPORATE STRUCTURES

With the appearance of new economic relations, such as corporate relations with complex hierarchical structure, and the improvement of financial accounting and analytical system a conceptual model of accounting and analytical support of cash flows of the groups of companies allows to receive the necessary information for the making management decisions is developed.

Keywords: cash flows, corporate structures, accounting and analytical support, model, economic analysis.

Гильмиярова Мария Рафиковна — ассистент кафедры «Бухгалтерский учёт и аудит» ФГБОУ ВПО «ПсковГУ, buh-gmr@yandex.ru.

УДК 339.1

С. Е. Егорова

СИСТЕМАТИЗАЦИЯ И АНАЛИЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

Происходящие в современном мире процессы обусловили необходимость формирования отчётности и показателей в области устойчивого развития. Основными направлениями составления отчётности и формирования аналитических показателей являются, наряду с финансовой составляющей, экологическая и социальная.

Ключевые слова: отчётность в области устойчивого развития, финансовая устойчивость, экологическая устойчивость, социальная устойчивость.

И вчера, и сегодня, и завтра основанием для принятия обоснованных управленческих решений являлись знания и информация. Основу информации о деятельности организации составляет регулярно публикуемая её внешняя от-