Александров Л. О.

аспирант,
Сургутский государственный университет

Организация корпоративного контроля в системе менеджмента холдингов России

***Аннотация.** В статье рассматриваются отдельные аспекты организации корпоративного контроля в рамках совершенствования системы менеджмента в холдинговых образованиях в соответствии с современными требованиями формирования финансовой отчетности и предоставления достоверной и своевременной информации о стоимости корпоративного бизнеса.*

***Ключевые слова:** корпоративный контроль, корпоративное образование, холдинг.*

***The summary.** The article deals with some aspects of corporate control in the framework of improving the management system of holding entities in accordance with modern requirements for the formation of financial reporting and provide accurate and timely information about the cost of corporate business.*

***Keywords:** corporate control, corporate entity, the holding company.*

Организация корпоративного управления и контроля в холдинге, как интегрированной системе, всегда более сложная, чем в структурах меньшего уровня, не участвующих в предпринимательском объединении. Это понятно, поскольку с участником холдинга взаимодействует гораздо более широкий круг субъектов, чем например, с автономным акционерным обществом.

В отечественной экономике складываются позитивные условия для развития корпоративного контроля в системе менеджмента холдингов, состоящие в следующем:

Во-первых, значительное количество холдингов принадлежит собственникам, которые в основном уделяют внимание не вопросам приобретения собственности, а ее эффективного использования, т.е. ставится задача повышения прибыльности корпоративного бизнеса холдинга и его инвестиционной привлекательности.

Во-вторых, владельцы и топ-менеджеры часто не имеют необходимого опыта управления вновь приобретенным или выросшим бизнесом. Не секрет, что сейчас многими холдингами владеют и/или управляют бизнесмены, начинавшие свой путь в торговой или финансовой сфере. Однако их успех в указанных областях и приобретенный опыт управле-

ния отнюдь не гарантируют успеха в области производства. Чисто финансовых инструментов для эффективного управления крупной компанией не хватает.

В-третьих, социально-экономическая ситуация и условия хозяйствования в нашей стране так или иначе стабилизируются, что дает возможность проявиться в полной мере потенциалу стратегического менеджмента, важным элементом которого является корпоративный контроль.

В-четвертых, изменения в законодательстве, а именно приближение российских стандартов бухгалтерского учета к международным стандартам финансовой отчетности, введение в действие новых положений Налогового кодекса выводят внутренний, управленческий учет из сферы жестких законодательных ограничений. Управление все в большей степени является внутренним делом самих организаций. Бухгалтерский, налоговый и управленческий учет становится более самостоятельным и менее зависимым друг от друга, что создает условия для их развития, а значит и для контроля.

В-пятых, менеджмент российских холдингов интенсивно пополняется новыми молодыми кадрами, получившими соответствующее западное и отечественное бизнес-образование, готовыми к принятию новых идей и применению современных технологий менеджмента.

Интерес к корпоративному контролю стал проявляться, начиная с 2003—2004 годов. Необходимость законодательного регулирования контроля организаций за рубежом осознали после ряда скандалов, связанных с корпоративным управлением. Приписки не выявленных, а то и просто сокрытых аудиторами активов на суммы более 12 миллиардов долларов обанкротившихся компаний Enron и WordCom подорвали доверие акционеров и собственников американских предприятий. Крах итальянского гиганта Parmalat после обнаружения в активах предприятия несуществующего банковского счета на сумму 3,9 миллиарда долларов показал акционерам, что Европа не застрахована от подобных потрясений [1]. Таким образом, в настоящее время вопрос о качестве финансовой отчетности остро стоит для всего финансового мира. Наиболее действенные меры для борьбы с недобросовестным поведением участников фондового рынка предприняли власти США, где с 2004 года действует Закон Сарбейнса-Оксли, регламентирующий требования к системе контроля для публичных компаний. Появление этого документа стало одним из самых значительных событий по изменению федерального законодательства США. В соответствии с законом, для публичных компаний был создан новый режим контроля и регулирования финансовой деятельности. Документ внес существенные изменения в область менеджмента и требований к раскрытию информации. Кроме того, за-

кон Сарбэйнса–Оксли регулирует вопросы независимости аудиторов, корпоративной ответственности, полной финансовой прозрачности, конфликта интересов менеджмента и собственников бизнеса, корпоративной финансовой отчетности и т.д. Часть требований американского закона чуть позже перенеслась и в российское законодательство. Так, Приказом ФСФР РФ от 15 декабря 2004 года № 04-1245/пз-н «Об утверждении положения о деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг» впервые были введены требования по наличию комитета по аудиту в совете директоров. Данный приказ переиздавался, последняя его редакция вышла от 9 октября 2007г. Однако требования этих приказов обязательны только для тех компаний, акции которых котируются на бирже. Отдельные требования к корпоративному контролю, в частности наличие ревизионной комиссии, определены Федеральным законом от 24 ноября 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах». Таким образом, за недолгую современную историю данного вида контроля в России его наличие в относительно полнофункциональном виде стало обязательным только для эмитентов акций. Для остальных холдингов законодательные требования отсутствуют и для них корпоративный контроль — частное дело владельцев бизнеса.

Следует отметить, что практика некоторых крупных российских холдингов последних 2–3-х лет показывает, что улучшение корпоративного контроля начинает рассматриваться потенциальными инвесторами как важный ресурс повышения их конкурентоспособности и инвестиционной привлекательности. На это есть ряд причин. Во-первых, следование принципам корпоративного управления и в его рамках контроля, создает позитивный имидж холдинга в глазах потенциальных инвесторов. Во-вторых, эффективный корпоративный контроль снижает риски инвесторов и таким образом способствует привлечению дополнительных средств.

Корпоративный контроль является самым действенным инструментом корпоративного управления, под которым нами понимается система мер, организованных руководством холдинга и осуществляемых с целью наиболее эффективного выполнения всеми работниками своих обязанностей при совершении следующих действий:

- определение фактического состояния или действия управляемого звена системы управления (объекта контроля);
- сравнение фактических данных с требуемыми, т.е. с базой для сравнения, принятой в холдинге, заданной извне либо основанной на рациональности использования имеющихся ресурсов;
- оценка отклонений, превышающих предельно допустимый уровень, и степени их влияния на аспекты функционирования холдинга;

- выявление причин данных отклонений для принятия управленческого решения.

Кроме того корпоративный контроль предполагает наблюдение, обследование и (или) проверку соответствия процессу функционирования объекта контроля законам, стандартам, планам, нормам, правилам, приказам, другим принятым управленческим решениям холдинга.

По нашему мнению корпоративный контроль — процесс, осуществляемый советом директоров, руководством и другим персоналом холдинга, направленный на обеспечение разумной уверенности в том, что будут достигнуты цели корпоративного менеджмента по эффективности и экономичности операций, достоверности финансовой отчетности и соответствию деятельности организации, действующему законодательству. Корпоративный контроль — процесс, осуществляемый комитетом по контролю (аудиту) за финансово-хозяйственной деятельностью экономического субъекта всех уровнях управления корпоративного образования. Кроме того под корпоративным контролем нами понимается и контроль над осуществлением финансово-хозяйственной деятельности структурных подразделений, дочерних компаний холдинга.

Резюмируя вышеизложенное, хотелось бы подчеркнуть, что все приведенные выше определения справедливы, поскольку характеризуют корпоративный контроль с определенных сторон, а потому более или менее точно отражают экономическую категорию «корпоративный контроль».

Объект корпоративного контроля в холдинге это управляемое звено системы управления, воспринимающее контрольное воздействие. Объектами контроля могут быть:

- человеческие, финансовые, материальные, нематериальные и информационные ресурсы;
- средства и системы информатизации;
- технические средства и системы охраны и защиты материальных и информационных ресурсов;
- управленческие решения;
- процессы, происходящие в холдинге или вне его, если они имеют к ней какое-либо отношение;
- результаты функционирования холдинговой структуры.

Необходимо разграничивать объект корпоративного контроля и предмет контроля. В философской трактовке предмет познания — это определенная сторона, свойство и отношение объекта, исследуемые с определенной целью в данных условиях и обстоятельствах. Предмет определяет границы, в пределах которых изучается объект исследования.

Предметом корпоративного контроля, по нашему мнению, является наличие, состояние и действие управляемого звена системы менеджмента. Какие-либо ресурсы холдинга — это объекты контроля; фактическое наличие данных ресурсов, их состояние, аспекты их функционирования — это предмет контроля.

Субъект контроля — это работник или собственник холдинга, совершающий контрольные действия при исполнении возложенных на него обязанностей либо только на основании соответствующих прав.

Все субъекты контроля целесообразно распределить по следующим уровням с точки зрения значимости в совокупном контрольном действии:

- субъекты контроля первого уровня — это собственники организации, осуществляющие контроль непосредственно или косвенно (с помощью независимых экспертов, внешних аудиторов);
- субъекты контроля второго уровня. В их обязанности непосредственно не входит контроль, но в силу производственной необходимости они выполняют и контрольные функции (например, рабочий, контролирующий качество работы оборудования);
- субъекты контроля третьего уровня — выполняют контрольные функции для реализации служебных обязанностей (функций), которые за ними закреплены непосредственно (работники планово-экономического отдела, отдела кадров);
- субъекты контроля четвертого уровня. В их обязанности входят контрольные и другие функции (административно-управленческий персонал, сотрудники отдела бухгалтерского учета, служб коммерческой и физической безопасности);
- субъекты контроля пятого уровня. В их функциональные обязанности входит только осуществление контроля (сотрудники отдела внутреннего аудита, ревизионной комиссии).

Можно выделить и основные направления корпоративного контроля: контроль полномочий, контроль документального оформления и контроль сохранности.

Контроль полномочий представляет собой контроль, обеспечивающий выполнение только тех операций, которые действительно служат развитию холдинга. Такой контроль призван предотвращать злоупотребление и операции, в которых нет необходимости. Здесь также отслеживаются изменения и исправления учетных записей на предмет обязательного наличия соответствующих разрешений.

Контроль документального оформления предусматривает отражение всех разрешенных операций в учетных регистрах и создание условий для правильного оформления операций учетными записями.

Контроль сохранности способствует тому, чтобы принятое к учету имущество использовалось по назначению.

Классифицируя контроль, по времени его проведения, выделяют: предварительный, текущий и последующий контроль. Предварительный контроль осуществляется до принятия управленческих решений по совершению конкретных хозяйственных операций. С его помощью должностные лица организации осуществляют анализ целесообразности предстоящих расходов с целью предупреждения незаконных и экономически нецелесообразных хозяйственных операций. Именно предварительный контроль, основанный на прогнозируемых результатах, способен в наибольшей степени обеспечить эффективность функционирования объекта управления.

Текущий контроль осуществляется непосредственно в процессе совершения различных хозяйственных операций и его целью является выявление в процессе хозяйствования отрицательных отклонений, которые в ходе предварительного или последующего контроля, как правило, не выявляются. В соответствии с Положением по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации важные функции предварительного и текущего контроля возложены на учетные службы различных экономических субъектов, в частности, на главного бухгалтера предприятия, за которым сохранена вторая подпись.

Последующий контроль осуществляется после совершения хозяйственных операций. Он основывается на данных, уже отраженных в первичных документах, регистрах бухгалтерского учета и отчетности. Целью такого контроля является проверка целесообразности и законности хозяйственных операций за определенный период, выявление недостатков, нарушений и злоупотреблений, допущенных в процессе осуществления деятельности. Таким образом, анализ научных публикаций, мнений ученых по вопросам организации, сущности, объектах, субъектах и классификации видов корпоративного контроля имеет существенное значение для определения основных направлений развития методологии и методики данного экономического инструмента системы менеджмента в холдингах.

Литература

1. Guglielmo Ferrero. Les Lois psychologiques du symbolisme. New York: Pantheon Books, 2006.
2. Анфилатов В. С., Емельянов А. А., Кукушкин А. А. Системный анализ в управлении: Учеб. Пособие / Под. ред. Емельянова А. А. М.: Финансы и статистика, 2002.
3. Алан Коуд. Введение в корпоративную стратегию. Университет Шеффилд Халлам, 27 ноября 1993 г. М.: Изд-во О.Аскери, 1993.