

3.3. УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЛИНГА В УСЛОВИЯХ ДОМИНИРУЮЩЕГО УЧАСТИЯ В НЕМ ПОСТАВЩИКОВ И ПОКУПАТЕЛЕЙ

Гареев Б.Р., к.э.н., ассистент кафедры управленческого учета и контроллинга

Казанский (Приволжский) федеральный университет

В статье исследуются проблемы учетно-аналитического обеспечения финансового контроллинга в условиях зависимости хозяйствующего субъекта от поставщиков и покупателей, разрабатываются алгоритмы расчетов релевантных в отношении интересов поставщиков и покупателей показателей экономической прибыли, предлагаются вниманию читателей формы финансовой отчетности и регистров, отражающих формирование финансовых стоимостно-ориентированных показателей.

ВВЕДЕНИЕ

Существенное влияние на учетно-аналитическое обеспечение финансового контроллинга оказывает доминирующее участие в управлении хозяйствующим субъектом поставщиков-покупателей¹. Обоснованием важности изучаемого вопроса может служить его активное влияние на широкую область хозяйственных отношений и, одновременно с тем, присутствие во многих проблемных аспектах методологии учетно-аналитического обеспечения финансового контроллинга:

- постановке планово-контрольных расчетов;
- определении форм, содержания и назначения внутренней и внешней отчетности;
- определении содержания финансовой информации и выборе методов ее сбора, обобщения, интерпретации и т.д.

Для полного изучения данного вопроса выделим три существенных с точки зрения настоящего исследования случая наличия подобных межхозяйственных отношений:

- наиболее наглядно данную форму участия можно наблюдать во внутрихозяйственных взаимоотношениях между управляющей (головной) организацией и зависимыми обществами, образующих группы предприятий, конгломераты, концерны. Объектом управления в группах предприятий выступают зависимые (дочерние) предприятия, по отношению к которым управляющая организация обычно является одновременно поставщиком сырья, материалов и прочих ресурсов и покупателем производимых зависимым предприятием благ;
- признаки подобной формы могут проявляться в отношениях без номинального участия в собственности зависимого предприятия – в случаях опосредованного участия. Примерами могут служить хозяйственные системы с сильными межхозяйственными связями, стратегические партнерства или даже факты монополизации рынка одной из сторон хозяйственных отношений. Подобные формы Г. Минс и Д. Шнайдер назвали «сообществом добав-

¹ Отдельного пояснения требует принятая ниже логика агрегирования в общую форму доминирующего участия покупателей и поставщиков. Основание принятого подхода состоит в том, что покупатель и поставщик – две неразделимые категории хозяйственных отношений. Иначе говоря, если существует покупатель, обязательно должен существовать контрактирующий с ним поставщик. Справедливо и обратное утверждение. Данный постулат позволяет выбрать в качестве объектов изучения целевые группы предприятий либо сообщества добавленной стоимости и, соответственно, проработать для них методологию учетно-аналитического обеспечения финансового контроллинга. Уместным будет заметить, что схема отношений «поставщик-покупатель» имеет ключевое значение и в организации внутрихозяйственной структуры, построенной по принципу хозяйственного расчета между центрами ответственности.

- «ценности» (value added community) [12]. Их специфичность заключается в том, что доминирующее значение в них приобретает обладатель интеллектуального организационного капитала или бренд-капитала;
- данная форма участия характерна для любого предприятия, внутрихозяйственная структура которого построена по принципу хозяйственного расчета между центрами ответственности. Причем построение подобной структуры исследователями и специалистами рассматривается как один из важнейших вопросов организации учетно-аналитического обеспечения бюджетирования [7; 15 и др.].

1. УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЛИНГА В УСЛОВИЯХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ЗАВИСИМОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ

По мнению исследователей и специалистов, проблемной областью влияния доминирующего участия поставщиков и покупателей на постановку учетно-аналитического обеспечения управления является трансфертное ценообразование. Более того, существенная методологическая проблема расчета стоимости трансфертных ресурсов делают дискуссионным вопрос эффективного использования внутрихозяйственного расчета [8].

Прежде чем приступить к изучению методологических вопросов постановки учетно-аналитического обеспечения финансового контроллинга, логичным будет проверить справедливость обозначенной выше гипотезы с помощью анализа чувствительности результата зависимого предприятия к отклонениям в стоимости трансфертных ресурсов. Для этих целей применим данные Открытого акционерного общества (ОАО) «КАМАЗ-Дизель», по отношению к которому ОАО «КАМАЗ» является доминирующим в управлении поставщиком-покупателем материальных ресурсов. С учетом фактически установленных ОАО «КАМАЗ» трансфертных цен рассчитаем показатель экономической прибыли (EP) ОАО «КАМАЗ-Дизель» на 31 декабря 2007 г. (табл. 1).

Таблица 1

РАСЧЕТ ПОКАЗАТЕЛЯ EP ПО ДАННЫМ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ОАО «КАМАЗ-ДИЗЕЛЬ» НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.

| № | Показатель | Источник (отчет, № п.) | Значение, млн. руб. | |
|-----|---|------------------------|---------------------|---------|
| | | | 2006 г. | 2007 г. |
| 1 | Выручка (нетто) от продажи продукции, работ, услуг | ф. 2, 010 | 15 127 | 20 519 |
| 1.1 | Продукции | ф. 2, 011 | 14 978 | 20 441 |
| 2 | Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг | ф. 2, 020 | 14 627 | 19 398 |
| 3 | Валовая прибыль | ф. 2, 029 | 500 | 1 122 |
| 4 | Коммерческие расходы | ф. 2, 030 | 14 | 25 |
| 5 | Управленческие расходы | ф. 2, 040 | 475 | 555 |
| 6 | Прибыль (убыток) от продаж (EBIT) | ф. 2, 050 | 10 | 542 |
| 7 | Налог на прибыль от продаж | п. 6x0,24 | 3 | 130 |
| 8 | Операционная прибыль после налогообложения (NOPAT) | п. 6 – п. 7 | 8 | 412 |
| 9 | Инвестированный в операционную деятельность капитал (Cap), в том числе: | - | 2 742 | 4 044 |
| 9.1 | Нематериальные активы | ф. 1, 110 | - | - |
| 9.2 | Основные средства | ф. 1, 120 | 1 537 | 1 412 |
| 9.3 | Незавершенное строительство | ф. 1, 130 | 30 | 592 |
| 9.4 | Доходные вложения в материальные ценности | ф. 1, 135 | 0 | 0 |

| № | Показатель | Источник (отчет, № п.) | Значение, млн. руб. | |
|------|---|---------------------------|------------------------|---------|
| | | | 2006 г. | 2007 г. |
| 9.5 | Отложенные налоговые активы | ф. 1, 145 | 64 | 24 |
| 9.6 | Прочие внеоборотные активы | ф. 1, 150 | 0 | 0 |
| 9.7 | Запасы | ф. 1, 210 | 528 | 716 |
| 9.8 | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | ф. 1, 220 | 10 | 2 |
| 9.9 | Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | ф. 1, 230 | - | - |
| 9.10 | Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | ф. 1, 240 | 540 | 1 232 |
| 9.11 | Денежные средства | ф. 1, 260 | 33 | 66 |
| 9.12 | Прочие оборотные активы | ф. 1, 270 | - | - |
| 10 | Средневзвешенная стоимость капитала (WACC) | Расчеты | - | 15,43% |
| 11 | Экономическая прибыль (EP) | п. 8 – п. 9 (t-1) * п. 10 | - | -11 |

Предположим, что закупочные трансфертные цены ОАО «КАМАЗ-Дизель» были занижены на 10%. В этом случае справедливая величина экономической прибыли зависимого предприятия будет завышена на 1 638 млн. рублей (табл. 2). Иначе говоря, 1 638 млн. руб. экономической прибыли перераспределено в пользу зависимого предприятия.

Таблица 2

**РАСЧЕТ ПОКАЗАТЕЛЯ EP ПО ДАННЫМ
БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ОАО «КАМАЗ-ДИЗЕЛЬ» НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. В
СЛУЧАЕ ЗАНИЖЕНИЯ ЗАКУПОЧНЫХ ТРАНСФЕРТ-
НЫХ ЦЕН НА 10%**

| № | Показатель | Источник (отчет, № п.) | Значение, млн. руб. | |
|-----|---|---------------------------|------------------------|---------|
| | | | 2006 г. | 2007 г. |
| 1 | Выручка (нетто) от продажи продукции, работ, услуг | ф. 2, 010 | 15 127 | 20 519 |
| 1.1 | Продукции | ф. 2, 011 | 14 978 | 20 441 |
| 2 | Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг | ф. 2, 020 | 16 252 | 21 553 |
| 3 | Валовая прибыль | ф. 2, 029 | -1 125 | -1 033 |
| 4 | Коммерческие расходы | ф. 2, 030 | 14 | 25 |
| 5 | Управленческие расходы | ф. 2, 040 | 475 | 555 |
| 6 | Прибыль(убыток) от продаж (EBIT) | ф. 2, 050 | -1 615 | -1 613 |
| 7 | Налог на прибыль от продаж | п. 6 * 0,24 | -388 | -387 |
| 8 | Операционная прибыль после налогообложения (NOPAT) | п. 6-п. 7 | -1 227 | -1 226 |
| 9 | Инвестированный в операционную деятельность капитал (Cap), в том числе: | - | 2 742 | 4 044 |
| 9.1 | Нематериальные активы | ф. 1, 110 | - | - |
| 9.2 | Основные средства | ф. 1, 120 | 1 537 | 1 412 |
| 9.3 | Незавершенное строительство | ф. 1, 130 | 30 | 592 |
| 9.4 | Доходные вложения в материальные ценности | ф. 1, 135 | - | - |
| 9.5 | Отложенные налоговые активы | ф. 1, 145 | 64 | 24 |
| 9.6 | Прочие внеоборотные активы | ф. 1, 150 | - | - |
| 9.7 | Запасы | ф. 1, 210 | 528 | 716 |
| 9.8 | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | ф. 1, 220 | 10 | 2 |

| № | Показатель | Источник (отчет, № п.) | Значение, млн. руб. | |
|------|---|---------------------------|------------------------|---------|
| | | | 2006 г. | 2007 г. |
| 9.9 | Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | ф. 1, 230 | - | - |
| 9.10 | Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | ф. 1, 240 | 540 | 1 232 |
| 9.11 | Денежные средства | ф. 1, 260 | 33 | 66 |
| 9.12 | Прочие оборотные активы | ф. 1, 270 | - | - |
| 10 | Средневзвешенная стоимость капитала (WACC) | Расчеты | - | 15,43% |
| 11 | Экономическая прибыль (EP) | п. 8 – п. 9 (t-1) * п. 10 | - | -1 649 |

Возможны и другие варианты участия ОАО «КАМАЗ» в трансфертном перераспределении ресурсов:

- занижение закупочных трансфертных цен при справедливом уровне продажных трансфертных цен;
- отклонение продажных трансфертных цен при справедливом уровне закупочных трансфертных цен;
- одновременное отклонение продажных и закупочных трансфертных цен от справедливых их значений.

Результаты анализа чувствительности экономической прибыли зависимого предприятия к возможным вариантам влияния ОАО «КАМАЗ» представлены в табл. 3.

Таблица 3

**ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТЬ ПОКАЗАТЕЛЯ EP К
ВОЗМОЖНЫМ ОТКЛОНЕНИЯМ ФАКТИЧЕСКИХ
УСТАНОВЛЕННЫХ ТРАНСФЕРТНЫХ ЦЕН ОТ
СПРАВЕДЛИВЫХ**

Млн. руб.

| № | Варианты отклонений трансфертных цен | Расчетное значение RI | Итоговое влияние на фактическое значение RI |
|---|---|-----------------------|---|
| 1 | Трансфертные цены искажены не были | -11 | 0 |
| 2 | Занижены закупочные трансфертные цены на 10% | -1 649 | 1 638 |
| 3 | Завышены закупочные трансфертные цены на 10% | 1 329 | -1 340 |
| 4 | Занижены продажные трансфертные цены на 10% | 1 722 | -1 733 |
| 5 | Завышены продажные трансфертные цены на 10% | -1 429 | 1 418 |
| 6 | Завышены закупочные и продажные трансфертные цены на 10% | -89 | 78 |
| 7 | Занижены закупочные и продажные трансфертные цены на 10% | 84 | -95 |
| 8 | Завышены закупочные и занижены продажные трансфертные цены на 10% | 3 062 | -3 073 |
| 9 | Занижены закупочные и завышены продажные трансфертные цены на 10% | -3 067 | 3 056 |

Результаты анализа позволяют сделать вывод, что принятая в расчет стоимость трансфертных ресурсов действительно создает предпосылку искажения результатов деятельности зависимого предприятия, в то время как результат группы предприятий в целом может аккумулироваться как в головной организации, так и на его дочерних предприятиях. Одновременно с этим обращает на себя внимание тот факт, что показатели дохода и рас-

ходов ОАО «КАМАЗ-Дизель», рассчитанные исходя из установленных трансфертных цен, не удовлетворяют второму принципу релевантности. Данные доводы делают обоснованным тезис, что проблема учетно-аналитического обеспечения финансового контроллинга связана с нерациональностью принятия в планово-контрольных расчетах нерелевантных в отношении зависимых центров ответственности показателей.

Для целей эмпирического изучения вопроса рассмотрим взаимоотношения ОАО «КАМАЗ» и ОАО «КАМАЗ-Дизель». В управлении дочерним предприятием ОАО «КАМАЗ-Дизель» головная организация ОАО «КАМАЗ» имеет стопроцентное участие, что позволяет принуждать дочернее предприятие основную часть ресурсных потоков связывать с общим хозяйственным процессом целой группы предприятий. Иначе говоря, основную часть сырья и материалов ОАО «КАМАЗ-Дизель» приобретает у ОАО «КАМАЗ» и всю основную изготовленную продукцию также продает управляющей организации.

В конечном счете схема движения материальных ресурсов в хозяйственном процессе комплекса ОАО «КАМАЗ» – ОАО «КАМАЗ-Дизель» принимает следующий вид (рис. 1).

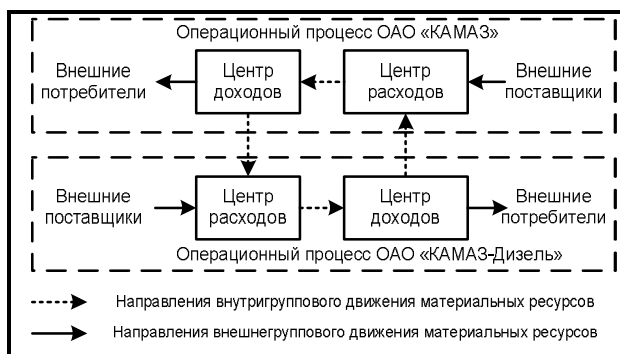


Рис. 1. Движение материальных ресурсов в хозяйственном процессе комплекса ОАО «КАМАЗ» – ОАО «КАМАЗ-Дизель»

Анализируя схему, можно сделать вывод, что совокупный результат, который приносит в конечном итоге ОАО «КАМАЗ-Дизель» своему доминирующему участнику складывается из двух составляющих:

- собственного финансового результата ОАО «КАМАЗ-Дизель»;
- дохода ОАО «КАМАЗ» от продажи зависимому предприятию материальных и других ценностей – трансфертного дохода.

В итоге получим следующий алгоритм расчета релевантного в отношении интересов управляющего предприятия результата:

$$\text{Релевантный_результат}_{mc} = Pr_{di} + tnc_{mc}, \quad (1)$$

где

Pr_{di} – финансовый результат зависимого предприятия;

tnc_{mc} – трансфертный доход управляющего предприятия.

Преобразуя слагаемые в показатели зависимого предприятия, получим следующее выражение:

$$\text{Релевантный_результат}_{mc} = Pr_{di} + tC_{di}, \quad (2)$$

где tC_{di} – расходы зависимого предприятия, обусловленные потреблением трансфертных ресурсов.

С учетом уравнения (2) и на основании предположения участия в управлении обладателей интеллекту-

ального капитала², предлагаемый нами расчет экономического результата правомерным будет представлять в следующем виде:

$$EP(MC) = Pr_{di} + tC_{di} - WACC * \sum_{i=1}^n Cap_i, \quad (3)$$

где

$EP(MC)$ – экономическая прибыль, релевантная в отношении участия поставщика-покупателя в хозяйственном процессе предприятия;

Cap_i – i -я статья релевантного капитала, исчисленная с учетом доли участия поставщика-покупателя в управлении предприятием.

Апробируя полученный релевантный показатель на данных ОАО «КАМАЗ-Дизель», мы получим следующую форму построения интегрального финансового отчета (табл. 4).

Таблица 4

ПРЕДЛАГАЕМЫЙ РАСЧЕТ ПОКАЗАТЕЛЯ EP(MC) ПО ДАННЫМ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ОАО «КАМАЗ-ДИЗЕЛЬ» НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.

| № | Показатель | Источник (отчет, № п.) | Значение, млн. руб. | |
|------|---|-----------------------------|---------------------|---------|
| | | | 2006 г. | 2007 г. |
| 1 | Выручка (нетто) от продажи продукции, работ, услуг | ф. 2, 010 | 15 127 | 20 519 |
| 1.1 | Продукции | ф. 2, 011 | 14 978 | 20 441 |
| 2 | Релевантная сумма затрат на производство и продажу продукции | Расчеты | 365 | 316 |
| 3 | Валовая прибыль | ф. 2, 029 | 14 762 | 20 203 |
| 4 | Коммерческие расходы | ф. 2, 030 | 14 | 25 |
| 5 | Управленческие расходы | ф. 2, 040 | 475 | 555 |
| 6 | Прибыль (убыток) от продаж (ЕБИТ) | ф. 2, 050 | 14 272 | 19 624 |
| 7 | Налог на прибыль от продаж | п. 6 * 0,24 | 3 425 | 4 710 |
| 8 | Операционная прибыль после налогообложения (NOPAT) | п. 6 – п. 7 | 10 847 | 14 914 |
| 9 | Инвестированный в операционную деятельность капитал (Cap), в том числе: | - | 2 742 | 4 044 |
| 9.1 | Нематериальные активы | ф. 1, 110 | - | - |
| 9.2 | Основные средства | ф. 1, 120 | 1 537 | 1 412 |
| 9.3 | Незавершенное строительство | ф. 1, 130 | 30 | 592 |
| 9.4 | Доходные вложения в материальные ценности | ф. 1, 135 | - | - |
| 9.5 | Отложенные налоговые активы | ф. 1, 145 | 64 | 24 |
| 9.6 | Прочие внеоборотные активы | ф. 1, 150 | - | - |
| 9.7 | Запасы | ф. 1, 210 | 528 | 716 |
| 9.8 | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | ф. 1, 220 | 10 | 2 |
| 9.9 | Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | ф. 1, 230 | - | - |
| 9.10 | Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | ф. 1, 240 | 540 | 1 232 |
| 9.11 | Денежные средства | ф. 1, 260 | 33 | 66 |
| 9.12 | Прочие оборотные активы | ф. 1, 270 | - | - |
| 10 | Средневзвешенная стоимость капитала (WACC) | Расчеты | | 15,43% |
| 11 | Релевантная экономическая прибыль EP(MC) | п. 8 – п. 9 (t - 1) * п. 10 | | 14 491 |

Анализируя сформулированный показатель и построенную на его основе форму финансового отчета, хоте-

² Второй обозначенный выше случай доминирующего участия в управлении поставщика-покупателя.

Таблица 5

МАТРИЧНАЯ ВЕДОМОСТЬ «ЦЕНТР ОТВЕТСТВЕННОСТИ – РЕЛЕВАНТНЫЙ КАПИТАЛ»⁴

| Центры ответственности | Средневзвешенная величина занятого релевантного капитала (статьи используемых центрами ответственности активов ⁵), д.е. | | | | Всего релевантный капитал |
|------------------------|---|--------|--------------|--------|---------------------------|
| | Запасы | Здания | Оборудование | Прочее | |
| Цех 1 | 1а | 1б | 1в | 1г | ∑1 |
| Цех 2 | 2а | 2б | 2в | 2г | ∑2 |
| Цех 3 | 3а | 3б | 3в | 3г | ∑3 |
| Сумма статей | ∑а | ∑б | ∑в | ∑г | - |

Таблица 6

МАТРИЧНАЯ ВЕДОМОСТЬ «ЦЕНТР ОТВЕТСТВЕННОСТИ – АЛЬТЕРНАТИВНЫЕ ЗАТРАТЫ»

| Центры ответственности | Затраты (альтернативные, вмененные) на содержание релевантного капитала, выраженного в виде статей занятых центрами ответственности активов, д.е. | | | | Всего альтернативных затрат на содержание капитала |
|------------------------|---|-----------|--------------|-----------|--|
| | Запасы | Здания | Оборудование | Прочее | |
| Цех 1 | 1а * WACC | 1б * WACC | 1в * WACC | 1г * WACC | ∑1 * WACC |
| Цех 2 | 2а * WACC | 2б * WACC | 2в * WACC | 2г * WACC | ∑2 * WACC |
| Цех 3 | 3а * WACC | 3б * WACC | 3в * WACC | 3г * WACC | ∑3 * WACC |
| Сумма статей | ∑а * WACC | ∑б * WACC | ∑в * WACC | ∑г * WACC | - |

Таблица 7

МАТРИЧНАЯ ВЕДОМОСТЬ «ЦЕНТР ОТВЕТСТВЕННОСТИ – РЕЛЕВАНТНЫЕ ЗАТРАТЫ»

| Центры ответственности | Статьи релевантных затрат, д.е. | | | | Всего релевантных затрат |
|------------------------|---------------------------------|----------------------|-------------------------|--------|--------------------------|
| | Затраты на оплату труда | Материальные затраты | Альтернативные издержки | Прочее | |
| Цех 1 | - | - | ∑1 * WACC | - | - |
| Цех 2 | - | - | ∑2 * WACC | - | - |
| Цех 3 | - | - | ∑3 * WACC | - | - |
| Сумма статей | - | - | - | - | - |

Проиллюстрируем применение предложенных матричных ведомостей на учетно-отчетных данных нефтегазодобывающего предприятия (табл. 8-10).

ВЫВОДЫ

В заключение сделаем несколько обобщающих результаты исследования выводов.

- Во-первых, влияние на хозяйственную деятельность и управление предприятием различных заинтересованных групп (работников, покупателей и поставщиков) может быть выражено в различных формах доминирующего участия соответствующих групп и быть характерным для разных условий хозяйствования. Анализ форм и условий взаимоотношений объекта управления и доминирующего участника позволяет разработать эффективное учетно-аналитическое обеспечение финансового контроллинга; во-вторых, идентифицируя доминирующую группу участников, следует понимать всю важность, как осознанного инвестиционного, так и интеллектуального капитала, создающих экономический результат предприятия;

⁴ В расчетных формах представлены примерные статьи занятых активов (см. табл. 5, 6), затрат (см. табл. 7) и центры ответственности.

⁵ Для упрощения формы приведенной ведомости используемые активы можно обобщить в балансовые статьи. Это снизит аналитичность регистра, однако сделает возможным сверку с данными баланса предприятия.

лось бы акцентировать внимание на том обстоятельстве, что эффективное их применение в постановке учетно-аналитического обеспечения финансового контроллинга зависимых предприятий возможно при условии средней степени функциональной зависимости предприятия от участника, то есть в случае, когда некоторая несущественная доля результата может быть обусловлена внешнегрупповыми хозяйственными отношениями (как показано на рис. 1). Данное условие справедливо по отношению к первым двум обозначенным выше случаям доминирующего участия поставщиков и покупателей в деятельности управляемых объектов.

2. УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЛИНГА В УСЛОВИЯХ СТРОГОЙ ФУНКЦИОНАЛЬНОЙ ЗАВИСИМОСТИ

В условиях строгой функциональной зависимости, которая обычно имеет место в деятельности производственных центров ответственности, форма расчета требует дополнительного преобразования. Для пояснения логики преобразований, представляется правильным раскрыть сущность строгой функциональной зависимости. Данная форма зависимости означает, что центр ответственности, занимается строго определенным видом деятельности, составляющим общий хозяйственный процесс предприятия³. По этой причине произведенные центром ответственности ресурсы будут только трансфертными, то есть подлежащими условной продаже предприятию. Соответственно, доход подобного центра ответственности будет исчисляться с учетом трансфертных цен, величина которых определяется предприятием.

В конечном счете строгая функциональная зависимость делает выручку производственного центра ответственности нерелевантным показателем.

С учетом данного обстоятельства заключим, что релевантной учетно-аналитической информацией в разрезе производственных центров ответственности будет не конечный экономический результат, а релевантные экономические затраты, которые мы предлагаем рассчитывать следующим образом:

$$ECost_{di} = rC_{di} - WACC * \sum_{i=1}^n Cap_i, \quad (4)$$

где

$ECost_{di}$ – релевантные экономические затраты центра ответственности;

rC_{di} – релевантные явные издержки, не учитывающие издержки, обусловленные потреблением трансфертных ресурсов;

Cap_i – i -я статья капитала, занятого в деятельности центра ответственности.

Руководствуясь представленным алгоритмом расчета, учетно-аналитическое обеспечение резонно проводить в разрезках:

- статей капитала;
- статей альтернативных издержек.

Для этих целей целесообразно представляется предложить следующие контрольно-аналитические ведомости матричных форм (табл. 5-7).

³ В данном случае предприятие по отношению к центру ответственности может рассматриваться как доминирующий в управлении центра ответственности поставщик-покупатель.

- в-третьих, стоимостно-ориентированные расчеты применимы как по отношению к деятельности всего предприятия или целой группы предприятий, так и отдельных центров ответственности. Если по отношению к деятельности центров ответственности показатели издержек, результатов, и стоимости капитала являются идентифицируемыми и релевантными, возможно построение планово-контрольных

расчетов и форм отчетности в соответствии с моделью экономической прибыли. В случае невозможности определить релевантные результаты, для методологии финансового контроллинга ценность представляет распределение релевантных экономических затрат по центрам ответственности в разрезе статей занятого капитала.

Таблица 8

**МАТРИЧНАЯ ВЕДОМОСТЬ «ЦЕНТР ОТВЕТСТВЕННОСТИ – РЕЛЕВАНТНЫЙ КАПИТАЛ»
(ПО ДАННЫМ НЕФТЕГАЗОДОБЫВАЮЩЕГО ПРЕДПРИЯТИЯ)**

Тыс. руб.

| Центры ответственности (места возникновения затрат) | Средневзвешенная величина занятого релевантного капитала (статьи используемых центрами ответственности активов) | | | | | | Всего |
|---|---|-------------------------|--------------------------|--|-----------------------|---------------|-----------|
| | Скважины в эксплуатации | Скважины на консервации | Прочие основные средства | Сырье, материалы и другие аналогичные ценности | Нематериальные активы | Прочие активы | |
| ЦДНГ-1 | 728 810 | - | 501 780 | 30 | - | - | 1 230 620 |
| ЦДНГ-2 | 697 992 | 797 | 641 073 | 16 | - | - | 1 339 878 |
| ЦДНГ-3 | 793 923 | 20 634 | 899 521 | 69 | - | - | 1 714 147 |
| ЦДНГ-4 | 566 678 | 850 | 693 700 | 20 | - | - | 1 261 248 |
| ЦДНГ-5 | 635 787 | 5 558 | 488 419 | 212 | - | - | 1 129 976 |
| ЦДНГ-6 | 808 003 | 1 065 | 563 416 | 76 | - | - | 1 372 560 |
| ЦППД | 64 941 | - | 263 754 | 63 | - | - | 328 758 |
| ЦПРС | - | - | 663 430 | 183 | - | - | 663 613 |
| ЦКППН | - | - | 963 861 | 369 | - | - | 964 230 |
| Аппарат управления | - | - | 238 527 | 26 485 | 10 600 | 16 963 | 292 575 |
| Сумма | 4 296 134 | 28 904 | 5 917 481 | 27 523 | 10 600 | 16 963 | - |

Таблица 9

**МАТРИЧНАЯ ВЕДОМОСТЬ «ЦЕНТР ОТВЕТСТВЕННОСТИ – АЛЬТЕРНАТИВНЫЕ ЗАТРАТЫ»
(ПО ДАННЫМ НЕФТЕГАЗОДОБЫВАЮЩЕГО ПРЕДПРИЯТИЯ)**

Тыс. руб.

| Центры ответственности (места возникновения затрат) | Затраты (альтернативные, вмененные) на содержание релевантного капитала, выраженного в виде статей занятых центрами ответственности активов | | | | | | Всего альтернативных затрат на содержание капитала |
|---|---|-------------------------|--------------------------|--|-----------------------|---------------|--|
| | Скважины в эксплуатации | Скважины на консервации | Прочие основные средства | Сырье, материалы и другие аналогичные ценности | Нематериальные активы | Прочие активы | |
| ЦДНГ-1 | 70 184 | - | 48 321 | 3 | - | - | 118 509 |
| ЦДНГ-2 | 67 217 | 77 | 61 735 | 2 | - | - | 129 030 |
| ЦДНГ-3 | 76 455 | 1 987 | 86 624 | 7 | - | - | 165 072 |
| ЦДНГ-4 | 54 571 | 82 | 66 803 | 2 | - | - | 121 458 |
| ЦДНГ-5 | 61 226 | 535 | 47 035 | 20 | - | - | 108 817 |
| ЦДНГ-6 | 77 811 | 103 | 54 257 | 7 | - | - | 132 178 |
| ЦППД | 6 254 | - | 25 400 | 6 | - | - | 31 659 |
| ЦПРС | - | - | 63 888 | 18 | - | - | 63 906 |
| ЦКППН | - | - | 92 820 | 36 | - | - | 92 855 |
| Аппарат управления | - | - | 22 970 | 2 551 | 1 021 | 1 634 | 28 175 |
| Сумма | 413 718 | 2 783 | 569 853 | 2 650 | 1 021 | 1 634 | 991 659 |

Таблица 10

МАТРИЧНАЯ ВЕДОМОСТЬ «ЦЕНТР ОТВЕТСТВЕННОСТИ – РЕЛЕВАНТНЫЕ ЗАТРАТЫ» (ПО ДАННЫМ НЕФТЕГАЗОДОБЫВАЮЩЕГО ПРЕДПРИЯТИЯ)

Тыс. руб.

| Центры ответственности (места возникновения затрат) | Статьи релевантных затрат | | | | | | Всего |
|---|---------------------------|--------|----------------------|---------------------------|-------------------------|----------------|------------|
| | Затраты на оплату труда | ЕСН | Затраты на материалы | Затраты на электроэнергию | Альтернативные издержки | Прочие затраты | |
| ЦДНГ-1 | 12 462 | 3 082 | 7 602 | 48 608 | 118 509 | 968 518 | 1 158 781 |
| ЦДНГ-2 | 13 120 | 3 272 | 5 430 | 50 477 | 129 030 | 1 071 534 | 1 272 863 |
| ЦДНГ-3 | 15 914 | 3 960 | 5 730 | 51 339 | 165 072 | 904 667 | 1 146 683 |
| ЦДНГ-4 | 13 946 | 3 467 | 6 404 | 51 761 | 121 458 | 1 029 494 | 1 226 530 |
| ЦДНГ-5 | 12 689 | 3 181 | 8 307 | 51 827 | 108 817 | 658 946 | 843 766 |
| ЦДНГ-6 | 16 669 | 4 185 | 14 578 | 67 882 | 132 178 | 1 266 116 | 1 501 607 |
| ЦППД | 13 113 | 3 311 | 3 988 | 83 823 | 31 659 | 2 314 | 138 208 |
| ЦПРС | 44 213 | 10 809 | 4 899 | 407 | 63 906 | 11 477 | 135 712 |
| ЦКППН | 41 178 | 10 185 | 25 120 | 160 619 | 92 855 | 3 200 321 | 3 530 278 |
| Аппарат управления | 38 237 | 9 457 | 23 325 | 149 146 | 28 175 | 2 971 727 | 3 220 068 |
| Сумма | 221 540 | 54 910 | 105 383 | 715 891 | 991 659 | 12 085 114 | 14 174 496 |

Таким образом, постановка качественного учетно-аналитического обеспечения финансового контроллинга требует глубокого анализа экономических интересов пользователей финансовой информации.

Литература

- Бернштейн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация [Текст] / Л.А. Бернштейн ; пер. с англ. ; научн. ред. И.И. Елисеева. – М. : Финансы и статистика, 2003. – 624 с.
- Брейли Р. Принципы корпоративных финансов [Текст] / Р. Брейли, С. Майерс ; пер. с англ. Н. Барышниковой. – М. : Олимп-бизнес, 2007. – 1008 с.
- Брукинг Э. Интеллектуальный капитал [Текст] / Э. Брукинг ; пер. с англ. под ред. Л.Н. Ковалик. – СПб. : Питер, 2001 – 288 с.
- Булыга Р. Теория добавленной стоимости, основанная на концепции интеллектуального капитала [Текст] / Р. Булыга, П. Кохно // Общество и экономика. – 2007. - №8. – С. 120-136.
- Булыга Р.П. Совершенствование методологического инструментария экономического анализа на основе концепции интеллектуального капитала бизнеса / Р.П. Булыга // Аудит и финансовый анализ. – 2005. - №2. – С. 26-123.
- Гареев Б.Р. Интегральные показатели и формы их представления в учетно-аналитическом обеспечении внутрифирменного бюджетирования / Б.Р. Гареев // Аудит и финансовый анализ. – 2009. – №1. – С. 64-73.
- Добровольский Е. и др. Бюджетирование: шаг за шагом [Текст] / Е. Добровольский, Б. Карабанов, П. Боровков, Е. Глухов, Е. Бреслав. – СПб. : Питер, 2007. – 448 с.
- Егерев И. Трансфертное ценообразование и стоимость компании [Текст] / И. Егерев // Рынок ценных бумаг. – 2003. – №1. – С. 68-73.
- Ивашкевич В.Б. Бухгалтерский управленческий учет [Текст] : учеб. для вузов / В.Б. Ивашкевич. – М. : Экономистъ, 2003. – 618 с.
- Каплан Р.С. Сбалансированная система показателей: от стратегии к действию [Текст] : пер. с англ. / Р.С. Каплан, Д.П. Нортона. – 2-е изд., испр. и доп. – М. : Олимп-бизнес, 2008. – 320 с.
- Маркс К. Капитал [Текст] : Т. 2 / Карл Маркс // Маркс К. Соч. – Т. 24 – М. : Госполитиздат, 1961.
- Минс Г. Метакапитализм и революция в электронном бизнесе: какими будут компании и рынки в XXI веке / Грейди Минс, Дэвид Шнайдер ; пер. с англ. – М. : Альпина Паблишер, 2001. – 280 с.
- Соколов Я.В. Основы теории бухгалтерского учета / Я.В. Соколов – М. : Финансы и статистика, 2005. – 496 с.
- Хан Д. Планирование и контроль: стоимостно-ориентированная концепция контроллинга / Д. Хан, Х. Хунгенберг ; пер. с нем. Л.Г. Головача, М.Л. Лукашевича и др. – М. : Финансы и статистика, 2005. – 928 с.
- Щиборщ К.В. Бюджетирование деятельности промышленных предприятий России [Текст] / К.В. Щиборщ. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Дело и сервис, 2004. – 592 с.
- Edvinsson L. Intellectual capital: realizing your company's true value by finding its hidden brainpower / L. Edvinsson, M.S. Malone – NY.: HarperBusiness, 1997 – 225 p.
- European valuation standards 2000 / The European group of valuer's associations. The Estate gazette, 2000. – 460 p.
- Fama E.F. Efficient capital market: a review of theory and empirical work / E.F. Fama // Journal of Finance. 1970. May. Pp. 383-417.
- Fama E.F. The adjustment of stock prices to new information. / E.F. Fama, L. Fisher, M. Jensen and R. Roll // International economic review. 1969. February. p. 1-21.
- Griliches Z. Patent statistics as economic indicators: a survey // Journal of economic literature. 1990. Vol. XXVIII. December. Pp. 1661-1707.
- Itami, Hiroyuki. Mobilizing invisible assets: monografia / Hiroyuki Itami with Thomas W. Roehl – Cambridge, Mass.: Harvard University Press, 1987. – 186 p.
- Kendall M.G. The analysis of economic time series; Part 1. Prices / M.G. Kendall // Journal of royal statistical society. 1953. Vol. 3. Pp. 11-25.
- Shiller R.J. Human behavior and the efficiency of the financial systems / Robert J. Shiller / J.B. Taylor and M. Woodford (eds.). – Amsterdam: North-Holland, 1999.
- Shiller R.J. Irrational exuberance / Robert J. Shiller. – Princeton; Oxford: Princeton university press, 2001. – 296 p.
- Shleifer A. Inefficient markets: an introduction to behavioral finance / Andrei Shleifer – Oxford: Oxford university press, 2000. – 216 p.
- Stewart T.A. Intellectual capital. The new wealth of organizations / Thomas A. Stewart. – NY ; L.: Doubleday / Currency, 1997. – 278 p.
- Sullivan P.H. Value-driven intellectual capital: how to convert intangible corporate assets into market value: monografia / Patrick H. Sullivan – NY: J. Wiley, 2000. – 276 p.

Ключевые слова

Финансовый контроллинг; формы доминирующего участия; трансфертные цены; финансовый результат; затраты на капитал; экономическая прибыль; финансовый отчет; учетные регистры; центр ответственности.

Гареев Булат Рафаэлевич

РЕЦЕНЗИЯ

В настоящее время методология ведения финансового учета и содержание финансовой отчетности все чаще и острее подвергаются критике со стороны пользователей финансовой информации. Некоторые из них даже усматривают причины глобальных и локальных финансовых кризисов в неспособности финансовой отчетности удовлетворять современные информационные потребности пользователей. И проблема состоит отнюдь не в достоверности бухгалтерской финансовой информации, а в ее недостаточной полезности для целей использования в принятии финансовых решений. В этой связи вопросы, связанные с содержанием и построением финансовой отчетности, методологией расчетов и интерпретации финансовых показателей, анализом экономических интересов пользователей бухгалтерской финансовой информации, раскрытые в статье Гареева Б.Р., являются безусловно актуальными и значимыми для теории и практики бухгалтерского учета и контроллинга.

Решение проблемы полезности финансовой информации, формируемой в системе финансового учета и контроллинга, автор статьи, по нашему мнению, совершенно обоснованно находит в учете интересов заинтересованных участников хозяйственных отношений. Действительно, современная финансовая отчетность в основном направлена на удовлетворение информационных потребностей кредиторов и инвесторов, в то время как распространенными являются случаи доминирующего участия в управлении и деятельности предприятий других субъектов экономических отношений: работников, поставщиков, покупателей. Анализируя экономические интересы поставщиков и покупателей, автор предлагает вниманию читателей, на наш взгляд, справедливые и практически значимые алгоритмы расчетов релевантной экономической прибыли. Построенные на их основе формы отчетности позволяют повысить не только полезность, но и информативность финансовой информации, поскольку предполагают также отражение альтернативных издержек в виде затрат на капитал, что ранее в финансовой отчетности никогда не показывалось.

Не меньший практический интерес представляют предложенные автором формы матричных ведомостей, предназначенные для учета альтернативных издержек в разрезе центров ответственности. Отметим, что такая методика возможна на любом предприятии с помощью организации аналитического учета активов. Вместе с тем она полезна, поскольку стимулирует ответственных лиц избавляться от активов, не занятых в хозяйственной деятельности, но выводящих из оборота капитал организации.

Статья Гареева Б.Р. содержит и ряд других интересных научных рассуждений о финансовом результате, экономической прибыли, внутрифирменных отношениях, которые нам представляются вполне актуальными и корректными.

Все это делает статью Гареева Булата Рафаэлевича «Учетно-аналитическое обеспечение финансового контроллинга в условиях доминирующего участия в нем поставщиков и покупателей» научно и практически значимой и дает основания рекомендовать статью к опубликованию в специализированном научно-практическом журнале.

Ивашкевич В.Б., д.э.н., профессор, зав. кафедрой управленческого учета и контроллинга Казанского федерального университета

3.3. FINANCIAL CONTROLLING WITH SUPPLIER AND CUSTOMER DOMINANT INTEREST INFLUENCE

B.R. Gareev, Candidate of Economic Science, Assistant of Chair «Management Accounting and Controlling»

Kazan Federal University

There are problems of supplier and customer dominant interest influence on the financial controlling investigated, relevant economic profit activities are designed, forms of aimed for financial value based activities reporting financial statement and register reports are presented.

Literature

1. L.A. Bernstein. Financial statement analysis: theory, practice and interpretation / edited by I.I. Eliseeva. – M.: Finance and Statistics, 2003. – 624 p.
2. Brealey Richard A., Myers Stewart C. Principles of Corporate Finance: in Russian translation edited by Baryshnikova N.N. – M.: close corporation «Olimp-business», 2007. – 1008.
3. E. Bruking. Intellectual capital / edited by Kovalik L.N. – StP: Piter, 2001. – 288.
4. R. Buliga, P. Kohno. Intellectual capital conception based value added theory // Society and economy. – 2007. – №8. – P. 120-136.
5. R.P. Buliga. Intellectual capital conception based method of economic analysis instruments improvement // Audit and financial analysis. – 2005. – №2. – P. 26-123.
6. B.R. Gareev Upper Activities and their performance forms in budgeting // Audit and financial analysis. – 2009. – №1. – P. 64-73.
7. E. Dobrovolskiy, B. Karabanov, P. Borovkov, E. Gluhov, E. Breslav. Budgeting: step by step. – StP: Piter, 2007. – 488.
8. I. Egerev. Transfer pricing // Equity market. – 2003. – №1 – P. 68-73.
9. V.B. Ivashkevich. Management Accounting: textbook. – M.: Economist, 2003. – 618.
10. R.S. Kaplan, D.P. Norton. Balanced scorecard: From strategy to action – 2 edition. – M.: close corporation «Olimp-business», 2008. – 320.
11. K. Marks. Capital – V. 2 – M.: Gospolitizdat, 1961.
12. Grady Means, David Schneider. MetaCapitalizm. The e-business Revolution and the Design of 21st-Century Companies and Markets / in Russian translation – M.: Alpina Publisher, 2001. – 280.
13. Y.V. Sokolov. Fundamentals of accounting theory – M.: Finance and Statistics, 2005. – 498.
14. D. Khan, H. Hungenberg. Planning and control: value based concept of controlling. / translated by Golovach L.G., Lukashevich M.L. and others. – M.: Finance and Statistics, 2005 – 928.
15. K.V. Shiborsh. Russian industrial plant activity budgeting – 2 ed. – M.: «Delo i servis», 2004. – 592.
16. L. Edvinsson, M.S. Malone. Intellectual capital: realizing your company's true value by finding its hidden brainpower – NY.: HarperBusiness, 1997 – 225 p.
17. European Valuation Standards 2000 / The European Group of Valuer's Associations. The Estate gazette, 2000. – 460 p.
18. E.F. Fama. Efficient Capital Market: A Review of Theory and Empirical Work // Journal of Finance – 1970 – May – p. 383-417.
19. E.F. Fama, L. Fisher, M. Jensen and R. Roll. The Adjustment of Stock Prices to New Information. // International Economic Review – 1969. – February – p. 1-21.
20. Z. Griliches. Patent Statistics as Economic Indicators: A Survey // Journal of Economic Literature. Vol. XXVIII. December 1990, p. 1661 – 1707.
21. Hiroyuki Itami with Thomas W. Roehl. Mobilizing invisible assets: Monografia – Cambridge, Mass.: Harvard University Press, 1987. – 186 p.
22. M.G. Kendall. The Analysis of Economic Time Series; Part 1. Prices // Journal of Royal Statistical Society. 96 – 1953 – p.11-25.
23. Robert J. Shiller. Human Behavior and the Efficiency of the Financial Systems / J.B. Taylor and M. Woodford (eds.). – Amsterdam: North-Holland, 1999.
24. Robert J. Shiller. Irrational exuberance. – Princeton; Oxford: Princeton university press, 2001. – 296 p.
25. Andrei Shleifer. Inefficient Markets: An Introduction to Behavioral Finance – Oxford: Oxford University Press, 2000. – 216 p.
26. Thomas A. Stewart. Intellectual Capital. The New Wealth of Organizations. – NY – L.: Doubleday / Currency, 1997. – 278 p.
27. Patrick H. Sullivan. Value-driven Intellectual Capital: How to convert Intangible Corporate Assets into Market Value: Monografia – NY: J. Wiley, 2000. – 276 p.

Keywords

Financial controlling; forms of dominant interest; transfer prices; finance result; imputed costs of capital; economic profit; financial statement; interim reports; responsibility centre.