5.8. ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АСПЕКТ КОНСОЛИДАЦИИ ФИНАНСО-ВЫХ ПЛАНОВ В СИСТЕМЕ БЮДЖЕТИРОВАНИЯ ГРУППЫ КОМПАНИЙ

Лейберт Т.Б., д.э.н., директор,
Институт нефтегазового бизнеса,
профессор, кафедра «Бухгалтерский учет
и аудит», Уфимский государственный нефтяной
технический университета, г. Уфа;
Халикова Э.А., к.э.н., доцент,
кафедра «Бухгалтерский учет и аудит»,
Уфимский государственный нефтяной
технический университет, г. Уфа

Перейти на ГЛАВНОЕ МЕНЮ

В статье рассмотрены организационно-экономические подходы к процессу консолидации финансовых бюджетов в группе компаний. Предложен алгоритм формирования консолидированного бюджета доходов и расходов и бюджета движения денежных средств в группе компаний.

Особенностью статьи является ее практическая направленность, отражающая актуальные проблемы формирования сводного бюджета компании, особенности процесса консолидации бюджета и форматы сводных финансовых планов группы строительномонтажной компании.

Авторами статьи подробно рассмотрены основные этапы консолидации финансовых планов, включая процедуру сбора и корректировки финансовых показателей с учетом внутригрупповых операций, совершаемых в корпоративной группе. Предложенная методика консолидации планов в системе бюджетирования корпоративной группы позволит не только улучшить систему внутрифирменного планирования, но и обеспечит получение достоверной и полноценной информации для обоснования управленческих решений высшим органом управления компании.

Эффективное управление бизнесом во многом зависит не только от менеджмента компании и от использования современных методов и подходов к управлению финансами, но и от системы планирования. Процесс планирования представляет собой процедуру подготовки, сбора, консолидации бюджета компании. При этом сложность данного процесса зависит от сферы деятельности и размеров компании, многоуровневой системы управления, уровня организации учетного процесса. Как результат процесса планирования является составление сводного консолидированного бюджета группы компаний.

Под группой компаний понимается объединение предприятий и финансовых капиталов, которые обладают статусом юридического лица, являются коммерческой организацией, имеют долевое строение уставного капитала и четкую организационную структуру, характеризуются ограниченной имущественной ответственностью.

В практике финансового управления группы компаний одним из ключевых моментов является составление консолидированных финансовых бюджетов, который предусматривает объединение и синхронизацию показателей центров финансовой ответственности, бизнес-единиц, входящих в группу компаний [2]. Если рассматривать процесс консолидации группы компаний в широком смысле, то для составления консолидированного бюджета нужно сложить данные бюджетов всех подразделений постатейно за исключением внутригрупповых операций. Но для этого необходимо разработать единую политику бюджетирования для всех организаций в группе компаний, произвести разграничение ответственности по формированию бюджетов среди дочерних предприятий и головной компанией, а также составить перечень дополнительных показателей для проведения корректировок при консолидации финансовых бюджетов.

Организационно-экономические аспекты консолидации финансовых планов в системе бюджетирования были изучены на примере деятельности группы строительно-монтажной компании.

Компания включает в себя большое количество подразделений и юридических лиц, которые обладают трехуровневой системой управления, наличие внутригрупповых операций, что усложняет процесс консолидации бюджета. Как отмечает Н.А. Тестова, подготовка консолидированного бюджета позволяет планировать деятельность корпоративной группы, дает возможность использования данного бюджета для проведения дальнейшего анализа и контроля финансовых показателей, а также для принятия управленческих решений на высшем уровне руководства [4].

Как правило, при формировании консолидированного бюджета компания сталкивается с рядом проблем:

- отсутствие четко налаженного процесса бюджетирования по национальным стандартам учетной системы на всех уровнях управления в группе компании, включая процесс планирования, отслеживания исполнения бюджетов, формирования управленческой отчетности;
- наличие множества разрозненных вспомогательных и оперативных бюджетов без привязки к элементам и основным статьям затрат, отсутствие формализации бюджетов;
- использование различных методических подходов к ведению бухгалтерского и налогового учета на предприятиях, входящих в группу компаний, что не позволяет обеспечить единообразие в учетной системе и в сопоставимости учетной информации для формирования финансовых бюджетов;
- постоянные изменения в организационной структуре группы компаний и создание новых центров ответственности;
- наличие больших внутригрупповых оборотов, включая доходы, расходы и движение денежных средств, включая операции по предоставлению займов, покупки и продажи товаров (работ, услуг).

Организационно-экономических аспект формирования консолидированного бюджета доходов и расходов и бюджета движения денежных средств включает следующие процедуры и этапы:

- разработка единой методологии бюджетирования для филиалов, дочерних и головной компаний;
- определения центров финансовой отчетности, по которым будут планироваться финансовые показатели, включаемые в консолидированный бюджет группы компаний;
- разработка единой методики исключения внутригрупповых оборотов из консолидированного бюджета.

Главная задача в процессе консолидации бюджета — это унификация используемых методических подходов в планировании деятельности группы компаний.

Как правило, структурные подразделения, предприятия, входящие в группу в связи с неутвержденной единой методикой формирования бюджетов, утвержденной головной компанией, используют различные подходы группировки планируемых статей затрат, оценке будущих поступлений денежных средств и так далее.

Необходимо провести проверку методов, которые используются в рамках подразделений группы компании с целью выявления расхождений и разработки единой формы для консолидации бюджетов. Как отмечают Корнева Т.А. и Светкина И.А., главным требованием консолидации является выделение подразделениями контрагентов, входящих в состав группы компаний, в процессе планирования своей деятельности.

Если это требование не будет исполняться, то процесс консолидации бюджетов предприятий будет невозможным [1]. Также необходимо определить горизонт планирования основных показателей, участвующих в формировании консолидированного бюджета группы компаний.

Процесс исключения внутригрупповых операций в группе компаний включает в себя четыре этапа (табл. 1).

Таблица 1

ОСНОВНЫЕ ЭТАПЫ ПРОЦЕССА КОНСОЛИДАЦИИ БЮДЖЕТА ГРУППЫ КОМПАНИЙ

Этап процесса консолидации	Результат этапа
Определение состава компаний, входящих в процесс консолида- ции бюджета	Утверждение единого перечня дочерних и зависимых обществ групны компаний, входящих в процесс консолидации
Сверка и свод внутри- групповых оборотов	Акты сверки, отчет о групповых оборотах, оборотно-сальдовая ведомость
Исключение внутриг- рупповых оборотов	Расчеты
Формирование от- четных показателей	Управленческий отчеты, бюджеты

На первом этапе для определения состава участников консолидированной группы, финансовые бюджеты которых будут сводиться, данные об участниках группы компании можно представить в табличной форме (табл. 2), указав при этом доли взаимного участия.

Таблица 2

ПРИМЕР СОСТАВА УЧАСТНИКОВ ГРУППЫ КОМПАНИЙ, КОНСОЛИДИРУЮЩИХ БЮДЖЕТЫ

Показатель	Полное наименование организации – участницы консолидированной группы			
	ЗАО «Стерлитамак-2»	ООО «УМФ-2»		
Юридический адрес	453104, Стер- литамак, ул. Кочетова, 43а	453256, Салават, ул. Нури- манова, 5	450051, Уфа, ул. Чекмагу- шевская, д.1, корп. 4	
Сфера дея- тельности	Монтажное предприятие			
Доля вложений в уставный капи- тал, принадле- жащая группе, %	20 30		20	

Показатель	Полное наименование организации – участницы консолидированной группы		
	3AO	000	000
	«Стерлитамак-2»	«Салават-1»	«УМФ-2»
Примечания	_	_	_

В своем научном исследовании группа авторов Корнева Т.А. и Светкина И.А. систематизировали способы перераспределения ресурсов, представив в виде таблице (табл. 3). Они выделяют следующие способы перераспределения финансовых ресурсов: по направлению перераспределения денежных потоков, по регулярности совершения фактов хозяйственной деятельности, по величине затрат для предприятий, которые принимают участие в перераспределении ресурсов и по времени, на которое передаются ресурсы.

Таблица 3

СПОСОБЫ ПЕРЕРАСПРЕДЕЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ ВНУТРИ ГРУППЫ КОМПАНИЙ [1]

Перераспре-	Безвозвратное пе-	Возвратное пере-			
деление	рераспределение	распределение			
По направлению перераспределения					
	финансовых ресур	СОВ			
От головной компании к дочерним обществам	Трансфертное цено- образование; вклад в имущество обще- ства; безвозмездная передача	Заем; в ряде случа- ев трансфертное ценообразование			
От дочернего общества к головной компании	Дивиденды; транс- фертное ценообра- зование; безвоз- мездная передача; безвозвратное пере- распределение	Заем; в ряде случа- ев трансфертное ценообразование; возвратное пере- распределение			
Между дочер- ними (зави- симыми) предприятия- ми	Трансфертное цено- образование	Заем; в ряде случа- ев трансфертное ценообразование			
	егулярности соверше озяйственной деятел	•			
Разовые	Дивиденды; безвоз- мездная передача; вклад в имущество общества; трансферт- ное ценообразование	Заем; в ряде случа- ев трансфертноеце- нообразование			
Регулярные	Трансфертное цено- образование	Трансфертное ценообразование; в ряде случаев заем			

Каждый участник группы компаний в системе финансового управления должен использовать систему бюджетирования, т.е. формировать бюджеты по единым стандартам, составлять управленческие отчеты об исполнении бюджетов, выделяя внутригрупповые денежные обороты.

На втором этапе процесс консолидации бюджета группы компаний осуществляется сверка и свод внутригрупповых оборотов. С целью исключения подобных операций, необходимо провести встречную и перекрестные проверки показателей оборотов внутри группы компаний и учесть в бюджетах дочерних компаний (табл. 4).

Закрытое акционерное общество (ЗАО) «Стерлитамак-2» продал металлоконструкции на сумму 245 400 тыс. руб. Обществу с ограниченной ответственностью (ООО) «УМФ-2». В свою очередь ООО «УМФ-2» заплатил ЗАО «Стерлитамак-2» 125 000 тыс. руб., остальную сумму долга он вернул, выполнив строительные работы для ЗАО «Стерлитамак-2» в том же периоде. ООО «Салават-1» получил заем от головной компании в размере 36 170 тыс. руб. под 10% годовых. ООО «УМФ-2» заплатил арендный платеж за пользование помещениями и оборудованием головной компании в размере 140 тыс. руб.

Таблица 4

ПРИМЕР СПИСКА ВНУТРИГРУППОВЫХ ОБОРОТОВ КОМПАНИЙ ГРУППЫ

	Компания			
Показатель	ЗАО «Стерлитамак-2»	ООО «Салават-1»	000 «УМФ-2»	
Название опе- рации	Продажа товарно-материальных ценностей(ТМЦ)	Получение займа	Арендная плата	
Дата операции	1 марта 2016 г.	марта 2016 г. 1 октября 2016 г.		
Контрагент внутреннего оборота	ООО «УМФ-2»	Головная компания	Головная компания	
Сумма внутреннего оборота, тыс. руб.	245 400	36 170	140	
В том числе прибыль внут- реннего оборота	125 000	36 170	140	

Сверка внутригрупповых оборотов является необходимой контрольной процедурой и заключается в сопоставлении бюджетов компаний, входящих в корпоративную группу. Сверка проводится в отношении следующих объектов:

- выручка от продажи, прочие доходы от внутригрупповых операций, товарно-материальные ценности, приобретенные внутри группы, прочие расходы от внутригрупповых операций;
- дебиторская и кредиторская задолженность предприятий группы компаний;
- денежные потоки предприятий группы компаний;
- начисленные к получению и к уплате дивиденды предприятий внутри группы компаний;
- инвестиции, предоставляемые предприятиями внутри группы компаний.

Таблица 5

ПРИМЕР ФОРМЫ АНАЛИТИЧЕСКОГО ОТЧЕТА ДЛЯ КОРРЕКТИРОВКИ ВНУТРИГРУППОВЫХ ПРОДАЖ

Тыс. руб.

			TBIC. Pyo.
Наименование доходов / рас- ходов	Подразделение	Доходы внутри группы	Расходы внутри группы
Продажа ТМЦ	ЗАО «Стерли- тамак-2»	245 400	120 400
Покупка ТМЦ	ООО «УМФ-2»	120 400	245 400
Получение займа	ООО «Салават- 1»	ı	3 617
Предоставление займа	Головная ком- пания	3 617	-
Получение аренд- ных платежей	Головная ком- пания	140	_
Уплата аренды	ООО «УМФ-2»	_	140

Наименование	Подразделение	Доходы	Расходы
доходов / рас-		внутри	внутри
ходов		группы	группы
Итого		281 710	281 710

Выявленное сальдо внутригрупповых расчетов между организациями группы позволяет выполнить корректировки внутригрупповых продаж и, следовательно, нереализованной прибыли, признанной в составе активов и отложенных налоговых активов. Корректировка внутригрупповых продаж выполняется на основании данных о внутригрупповых продажах (выручка и себестоимость), получаемых в виде отчетов из учетной системы каждой организации, входящей в круг консолидации, и не представляет, как правило, трудностей (табл. 5).

На третьем этапе процесса консолидации бюджета для исключения внутригрупповых оборотов каждое предприятие, входящее в группу компаний обязано представить в головную компанию сводный бюджет подразделения с указанием список всех внутригрупповых оборотов. Данная информация необходима для определения доли прибыли внутреннего оборота предприятия-продавца из остатков запасов ТМЦ и объектов основных средств.

На последнем этапе процесса консолидации бюджета группы компаний отражается операционная прибыль и прибыль до налогообложения каждой компании, входящей в группу, с обязательным выделением результатов от внутригрупповых операций и от операций с внешними контрагентами.

Наиболее типичными примерами внутригрупповых операций, которые должны быть исключены при составлении консолидированного бюджета доходов и расходов, являются следующие:

- выручка от продажи продукции (товаров, работ, услуг) дочерним предприятиям;
- себестоимость продукции (товаров, работ, услуг), реализованной дочерним предприятиям;
- уплаченные или полученные проценты по займам, соответственно полученным от дочерних или предоставленным им;
- арендная плата или другие доходы, полученные от предоставления услуг дочерним предприятиям;
- дивиденды (выплаченные, полученные).

При подготовке консолидированного бюджета доходов и расходов необходимо учитывать следующие ситуации:

- на конец отчетного года предприятие группы реализовало продукцию (работы, услуги) другому обществу этой же группы, а последнее затем полностью реализовало данную продукцию потребителям вне группы (третьим лицам);
- на конец отчетного года предприятие группы реализовало продукцию (работы, услуги) другому обществу этой же группы, а последнее не реализовало (полностью или частично) данную продукцию потребителям третьим лицам.

В первом случае при консолидации финансовых результатов прибыль (убытки) предприятий группы суммируются. В то же время в консолидированный бюджет доходов и расходов не включается выручка от реализации продукции (работ, услуг), отражающая внутригрупповой оборот, а также соответствующие затраты.

Проблема консолидации бюджетов усложняется, если продукция, составляющая внутригрупповой обо-

рот, в отчетном году останется нереализованной (или будет реализована частично). Если рассматривать группу в целом, то такая продукция не является реализованной, она отражается в виде запасов в расчетном балансе предприятия группы, а прибыль, полученная одним из предприятий при реализации продук-

ции другому, является нереализованной прибылью группы [3].

Представим пример формирования консолидированного бюджета доходов и расходов группы компаний головной компании (табл. 6).

Таблица 6

ПРИМЕР КОНСОЛИДИРОВАННОГО БЮДЖЕТА ДОХОДОВ И РАСХОДОВ ГРУППЫ СТРОИТЕЛЬНО-МОНТАЖНОЙ КОМПАНИИ

Млн. руб.

			Пл	ıан 2016			
Код	Статья	Головная	000	3AO	000	В группе	Итого
		компания	«УМФ-2»	«Стерлитамак-2»	«Салават-1»		
_	Доходы	13 850,40	1 678,70	2 147,20	2 634,37	_	20 153,96
01.01	Выполнение строительно-монтажных работ	11 310,60	1 549,00	1 997,00	2 556,00	120,40	17 292,20
01.02	Доход от генподрядных услуг	1 488,90	0,00	0,00	0,00	_	1 488,90
01.09	Аренда основных средств	93,20	34,00	12,00	29,00	0,14	168,06
01.14	Проценты по кредитам и займам	210,00	4,70	53,20	36,17	3,62	297,90
01.24	Прочие	377,70	91,00	85,00	13,20	_	566,90
_	Прямые расходы	12 799,70	1 462,70	2 060,80	2 553,31	_	18 755,97
02.01	Услуги сторонних организаций	7 001,60	230,00	227,90	341,20	120,40	7 680,30
02.02	Материальные затраты	2 613,20	579,50	734,50	934,60	245,00	4 616,80
02.03	Затраты на работников	1 087,40	245,20	298,30	301,20	_	1 932,10
02.05	Затраты по имуществу	967,10	189,70	423,60	620,20	0,14	2 200,46
02.06	Расходы финансового характера	234,00	29,20	78,30	3,91	3,62	341,79
02.07	Прочие расходы	896,40	189,10	298,20	352,20	_	1 735,90
01.06	Общепроизводствен- ные расходы	308,00	56,40	34,60	52,20	-	451,20
_	Прочие доходы	3 377,10	288,90	414,60	334,20	_	4 198,20
01.07	Купля-продажа товаров	2 626,40	245,00	321,00	249,00	245,00	3 196,40
01.08	Купля-продажа мате- риалов	659,10	43,90	93,60	85,20	_	881,80
_	Прочие расходы	3 703,90	349,00	389,90	271,20	_	4 714,00
_	Прибыль проекта	373,40	99,50	76,50	91,86	_	641,26
01.07	Общехозяйственные расходы	216,40	43,10	32,80	21,70	_	314,00
_	Итого прибыль	157,00	56,40	43,70	70,16	_	327,26

При составлении консолидированного бюджета доходов и расходов группы компаний строительномонтажной компании построчно складываются показатели по дочерним предприятиям и головной компании. Из полученных результатов вычитаются внутригрупповые операции.

Так, работы, которые были выполнены ООО «УМФ-2», в качестве зачета по задолженности за приобретенное строительное оборудование у ЗАО «Стерлитамак-2», на сумму 120,4 млн. руб., должны быть вычтены из статей «услуги сторонних организаций» и «выполнение строительно-монтажных работ».

Сумма в 245 млн. руб., которая является доходом за реализованное оборудование для ЗАО «Стерлитамак-2» и расходом для ООО «УМФ-2», должна быть вычтена из статей «Прочие доходы» и «Материальные затраты» соответственно. Арендные платежи, начисленные в размере 140 тыс. руб., от ООО «УМФ-2» и предназначенные для уплаты головной компании исключаются из статей «Аренда основных средств» и «Затраты по имуществу».

Проценты по начисленным займам в размере 3,62 млн. руб. от головной компании для ООО «Салават-1» исключается из статей «Финансовые операции» в разделе доходы и «Расходы финансового характера» в разделе прямые расходы.

В итоге рассчитываются консолидированные результаты и прибыль по группе компаний за вычетом операций внутри группы.

Пример консолидированного бюджета о движении денежных средств представлен в табл. 7.

Таблица 7

ПРИМЕР КОНСОЛИДИРОВАННОГО БЮДЖЕТА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ГРУППЫ СТРОИТЕЛЬНО-МОНТАЖНОЙ КОМПАНИИ

Млн. руб.

Наименование	Код пла- тежа	План на 2016 г.
Остаток денежных средств на начало	1000	789,21

	Коп	
Наименование	Код пла- тежа	План на 2016 г.
периода		
Движение денежных средств по текущей	1100	-846,40
Деятельности	4440	·
Поступления по текущей деятельности	1110	17 174,80
Поступления от строительной деятельности	1120	16 303,80
Поступления от общестроительных ра- бот	1121	9 015,60
Изготовление металлических конструк- ций	1122	3 638,74
Сварочные работы, термообработка и контроль качества сварных соединений	1123	1 234,30
Работы по устройству теплоизоляции	1124	567,90
Жилищное строительство	1125	871,06
Электромонтажные работы	1126	976,20
Поступления по договорам перевода		
долга (уступки) права требования, от оказания услуг, продажи товаров	1130	292,55
Аренда	1131	170,14
Компании группы	_	0,14
Головная компания	-	0,14
Договоры перевода долга (ДПД) и	1132	93,21
уступки права требования Прочие поступления по ДПД и догово-		
рам уступки права требования, от ока-	1133	29,20
зания услуг, продажи товаров	4440	405.00
Поступления от дочерних компаний	1140	125,00
Компании группы	_	125,00
ЗАО «Стерлитамак-2»		125,00
Прочие поступления по текущей дея- тельности	1150	578,45
Выплаты по текущей деятельности	2100	18 021,20
Расчеты по приобретению строительных материалов	2110	13 567,20
Оплата труда и выплаты социального характера	2120	1 074,30
Расчеты по налогам и сборам	2130	145,60
Выплата процентов и дивидендов	2140	589,20
Расчеты с поставщиками	2150	678,90
Компании группы	_	125,00
ООО «Салават-1»	_	125,00
Прочие платежи	2160	1 966,00
Компании группы	_	0,14
Головная компания	_	0,14
Движение денежных средств по инве- стиционной деятельности	1200	621,02
Поступления по инвестиционной дея- тельности	1210	1 275,72
Поступления от продажи основных средств, нематериальных активов и не- завершенного строительства	1220	349,20
Поступления от продажи объектов стро- ительства	1230	0,22
Поступления от продажи прочих основных средств, нематериальных активов, незавершенного строительства	1240	79,50
Поступления от продажи ценных бумаг	1250	0,01
Поступления от продажи ценных сумаг Поступления от погашения займов (вы-	1260	766,18
данных)		
Дивидендные поступления	1270	80,61
Прочие поступления по инвестиционной деятельности	1280	-
Выплаты по инвестиционной деятельности	2200	654,70
Выплаты в связи с приобретением вне-	2210	543,20

Наименование	Код пла- тежа	План на 2016 г.
оборотных активов		
Выплаты в связи с приобретением акций	2220	1,10
Выплаты в связи с приобретением облигаций	2230	110,40
Прочие платежи	2250	_
Движение денежных средств по финан- совой деятельности	_	-136,25
Поступления по финансовой деятельности	1300	8 012,70
Получение кредитов и займов	1310	7 867,50
компании группы	ı	36,17
ООО «Салават-1»	-	36,17
Получение процентов по кредитам и займам	1320	145,2
компании группы	_	3,62
Головная компания	-	3,62
Вклады собственников	1330	0
Прочие поступления	1340	0
Платежи по финансовой деятельности	2300	8 130,18
Выкуп доли уставного (складочного) ка- питала компании	2310	0
Выплата дивидендов	2320	82,60
Возврат задолженности по кредитам, займам, погашение векселей	2330	7 826,34
Предоставление займов	2340	58,64
компании группы	_	36,17
Головная компания	-	36,17
Уплаченные проценты по кредитам и займам	2350	245,2
компании группы	ı	3,62
ООО «Салават-1»	_	3,62
Остаток денежных средств на конец периода	2400	420,96
Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	2500	6,62

Как и в бюджете доходов и расходов из совокупных результатов необходимо вычесть внутригрупповые обороты. Для этого в каждой статье, по которой проходит внутригрупповая операция, можно выделить отдельную статью «Компании группы» и подстатью с наименованием данной группы. Так, денежная сумма, заплаченная ООО «УМФ-2» за металлоконструкции ЗАО «Стерлитамак-2», должны быть учтены в статьях «Поступления от дочерних компаний» и «Расчеты с поставщиками».

Арендные платежи от ООО «УМФ-2» уплаченные головной компании должны быть вычтены из статей «Аренда» и «Прочие платежи» в разделе «Движение денежных средств по текущей деятельности».

Статьи «Получение кредитов и займов» и «Предоставление займов» должны быть скорректированы на величину полученного займа ООО «Салават-1» от головной компании в разделе «Движение денежных средств по финансовой деятельности». Также должны быть учтены начисленные и уплаченные проценты в размере 3,617 млн. руб. в статьях «Проценты к получению» и «Уплаченные проценты по кредитам и займам».

Таким образом, процесс консолидации сводного бюджета группы компаний является необходимой итоговой процедурой в системе бюджетирования и позволяет улучшить управленческий процесс.

Литература

- Корнеева Т.А. Элиминирование показателей консолидированной отчетности [Текст] / Т.А. Корнеева, И.А. Светкина // Вестн. Самарского госуд. экон. ун-та. 2016. №7. С. 88-95
- Лейберт Т.Б. Специфика бюджетирования на строительно-монтажном предприятии: организационные и методические подходы [Текст] / Т.Б. Лейберт, Э.А. Халикова // Аудит и финансовый анализ. 2016. №5.
- Сухарев П.К. Простое решение для безошибочной и быстрой консолидации бюджетов [Электронный ресурс] / П.К. Сухарев. URL: http://fd.ru/articles/37348-prostoe-reshenie-dlya-bezoshibochnoy-i-bystroy-konsolidatsii-byudjetov?from= contentblock articles.
- Тестова Н.А. Консолидированный бюджет группы на базе МСФО [Текст] / Н.А. Тестова // Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты. – 2014. – №6. – С. 88-96.

Ключевые слова

Бюджетирование; консолидация; бюджет доходов и расходов; бюджет движения денежных средств; внутригрупповые обороты; денежные потоки; группа компаний; дочерние предприятия.

Лейберт Татьяна Борисовна

Халикова Эльвира Анваровна

РЕЦЕНЗИЯ

Разработка финансовых планов (бюджетов) является важнейшей составляющей планово-аналитической работы учреждения. Процесс бюджетирования способствует уменьшению нерационального и нецеленаправленного использования средств благодаря своевременному планированию хозяйственных операций, финансовых потоко, активов предприятия и контролю за их реальным осуществлением.

Актуальность проведенного исследования обуславливается тем, что в современных условиях возникает необходимость использования эффективных подходов к бюджетированию движения денежных средств с целью своевременного и оперативного обеспечения финансовыми ресурсами, а также рационального их использования на предприятиях.

Поэтому представленная статья, в которой исследуются вопросы организации и экономического обоснования консолидации финансовых планов в системе бюджетирования в группе компаний на примере деятельности строительно-монтажного предприятия, представляется весьма актуальной.

Особый научный интерес представляет разработанная авторами методика планирования основных показателей, участвующих в формировании консолидированного бюджета группы компаний, включающая поэтапный процесс исключения внутригрупповых операций в группе компаний

Важным представляется проведенный анализ теоретических положений, имеющихся в трудах отечественных ученых-экономистов, касающихся термина «группы компаний» и процесса консолидации группы компаний

Заслугой автора является то, что на основе проведенного исследования проведена апробация предложенного подхода на примере строительного предприятия, специализирующегося в области оказания работ промышленным предприятиям.

В представленном на рецензию варианте, статья соответствует требованиям, предъявляемым к подобным изданиям, и может быть рекомендована к опубликованию.

Ванчухина Л.И., д.э.н., профессор, заведующий кафедрой, кафедра Бухгалтерского учета и аудита, «Уфимский государственный нефтяной технический университет», г. Уфа.

Перейти на ГЛАВНОЕ МЕНЮ