

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
НОВОСИБИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

---

СОВРЕМЕННЫЕ ПАРАДИГМЫ  
РАЗВИТИЯ УЧЕТА, АНАЛИЗА  
И АУДИТА В ИССЛЕДОВАНИЯХ  
МОЛОДЫХ УЧЕНЫХ

СБОРНИК НАУЧНЫХ ТРУДОВ

г. Новосибирск,  
г. Санкт-Петербург,  
г. Москва  
26 апреля 2019 г.

НОВОСИБИРСК  
2019

ББК 65.052.2я431

С 568

**С 568      Современные парадигмы развития учета, анализа и аудита в исследованиях молодых ученых:** Сборник научных трудов / под ред. Б.А. Аманжоловой, Т.В. Жуковой. – Новосибирск: Изд-во НГТУ, 2019. – 199 с.

ISBN 978-5-7782-4033-9

В сборнике научных трудов представлены результаты научных исследований студентов, магистрантов и аспирантов высших учебных заведений России в решении актуальных проблем учета, анализа и аудита.

Сборник подготовлен на основе материалов Всероссийской научной конференции магистрантов и аспирантов «Современные парадигмы развития учета, анализа и аудита в исследованиях молодых ученых» (26 апреля 2019 г., г. Новосибирск, г. Санкт-Петербург, г. Москва).

**ББК 65.052.2я431**

**ISBN 978-5-7782-4033-9**

© Коллектив авторов, 2019

© Новосибирский государственный  
технический университет, 2019

## ОГЛАВЛЕНИЕ

Вместо предисловия .....	6
<b>Раздел 1 Современные аспекты формирования финансовой и нефинансовой отчетности .....</b>	<b>9</b>
<i>Морозов М.С.</i> Сравнительный анализ оценки и признания активов в РСБУ и МСФО.....	9
<i>Прядкина Е.А.</i> Социальная отчетность российских организаций: проблемы и пути развития .....	14
<i>Тарасова К.Ю.</i> О содержании интегрированной отчетности инвестиционных компаний .....	18
<b>Раздел 2 Актуальные проблемы учетно-аналитического обеспечения управления экономическими субъектами .....</b>	<b>23</b>
<i>Анженко В.С.</i> Требования к формированию учетной политики исполнительного органа государственной власти Санкт-Петербурга по новым стандартам 2019 года.....	23
<i>Арчимаева А.И.</i> Формирование системы сбалансированных показателей в телекоммуникационных компаниях .....	28
<i>Богданова М.В.</i> Применение методологии бизнес-анализа к оценке финансовой устойчивости страховой организации .....	33
<i>Власенко М.А.</i> Применение корреляционно-регрессионного анализа при оценке влияния финансовой устойчивости на эффективность деятельности организации .....	38
<i>Гаврилова В.А.</i> Особенности анализа ликвидности и платежеспособности в условиях цифровой экономики .....	42
<i>Глаз А.А.</i> Теоретические аспекты стратегического управленческого учета.....	47
<i>Ерохин В.Н.</i> Научные подходы к понятию «стратегия организации» и раскрытию его сущности.....	53
<i>Жаврина Д.А.</i> Оценка эффективности деятельности негосударственных пенсионных фондов в России .....	58
<i>Жукова О.В.</i> Нормативное регулирование учета доходов и расходов будущих периодов коммерческой организации как одно из важных направлений реформирования отчетственной системы бухгалтерского учета .....	62

---

<i>Колесник А.Н.</i> Совершенствование учетной политики в целях обеспечения внутреннего контроля на примере АО «РПК «Хмелефф» .....	66
<i>Королев А.А.</i> Анализ влияния индикаторов устойчивого развития на экономическую эффективность металлургических компаний .....	70
<i>Лутченко В.А.</i> О вопросах учетного обеспечения финансовых суррогатов в качестве финансовых инструментов .....	74
<i>Михейчик И.М.</i> О финансовой структуре строительной организации и оценке эффективности деятельности центров ответственности .....	78
<i>Мухтарова И.Х.</i> Управленческий учет на машиностроительных предприятиях, внедряющих бережливое производство .....	85
<i>Никитина О.Г.</i> Анализ реформы бухгалтерского учета незавершенных капитальных вложений в проекте ФСБУ .....	89
<i>Новикова Е.Д.</i> Большие данные: новые аналитические возможности .....	93
<i>Новосад К.Е.</i> Использование инструмента концессии при решении финансовых вопросов регионального уровня .....	97
<i>Прошкина Е.О.</i> Аналитические возможности моделей прогнозирования банкротства, основанных на применении дискриминантного анализа .....	101
<i>Романова Е.В.</i> Особенности выбора метода учета затрат в сфере стоматологических услуг .....	105
<i>Собина М.А.</i> Социальные предпосылки развития учета социальных услуг людям пожилого возраста .....	109
<i>Осадчий Н.К., Сызоненко И.С.</i> Финансовый анализ высокотехнологичных компаний .....	113
<i>Тарамонова Н.С.</i> Направления развития учетно-аналитического обеспечения управления дебиторской и кредиторской задолженностью в целях ее оптимизации .....	119
<i>Толмачев В.А.</i> Профессиональное суждение бухгалтера в части создания резерва по сомнительным долгам .....	124
<i>Филатова В.А.</i> Комплексный подход к анализу результативности деятельности предприятия .....	129
<i>Цурупа Т.М.</i> Тренды медиаиндустрии в цифровой экономике и их влияние на расчет экономического эффекта медийного агентства .....	134
<i>Яковлева Ю.С.</i> Формирование учетной политики коммерческой организации в зависимости от управленческих целей .....	140
<b>Раздел 3 Проблемы теории и практики аудита и внутреннего контроля .....</b>	<b>145</b>
<i>Араканцева А.А.</i> Состояние рынка налогового аудита и налогового консалтинга в России .....	145
<i>Болобуева Ю.А.</i> Аналитические процедуры в аудите эффективности системы вознаграждений .....	150

---

<i>Пак В.В.</i> Современные проблемы внутреннего аудита в России .....	154
<i>Потехин А.А.</i> Развитие методов аудита непрерывности деятельности в условиях применения Международных стандартов аудита.....	158
<i>Романова А.А.</i> Внутренний налоговый контроль как средство управления организацией.....	164
<i>Рощина О.А.</i> Эволюция стратегического аудита .....	168
<i>Рудь Е.Д.</i> Аудиторская тайна: современные этические проблемы.....	172
<i>Умаев А.Т.</i> Сравнительный анализ содержания финансового аудита и аудита эффективности.....	176
<i>Филиппова А.И.</i> Аналитические процедуры в оценке непрерывности деятельности организации .....	180
<i>Чащина С.А.</i> Опыт и проблемы внутреннего контроля товародвижения продовольственного ритейла .....	184
<i>Чуева В.С.</i> Современные проблемы аудита в России .....	188
<i>Шадрина А.И.</i> Актуальные вопросы организации системы внутреннего контроля.....	191
<i>Агафонова Н.П.</i> Постановка и ведение управленческого учета в системе проектного менеджмента.....	194

---

---

## ВМЕСТО ПРЕДИСЛОВИЯ

---

---

*Бибигуль Ашкеновна Аманжолова,*  
д-р экон. наук, профессор,  
заведующий кафедрой аудита, учета и финансов  
Новосибирского государственного  
технического университета

26 апреля 2019 года состоялась IV Всероссийская научная конференция магистрантов и аспирантов «Современные парадигмы развития учета, анализа и аудита в исследованных молодых ученых» (ВНКМА-2019). Конференция проводится совместно с вузами-партнерами: Санкт-Петербургским государственным экономическим университетом и Финансовым университетом при Правительстве Российской Федерации

География участников свидетельствует об актуальности и необходимости такого рода мероприятий. В этом году на конференции были представлены вузы России: Санкт-Петербургский государственный экономический университет (г. Санкт-Петербург), Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации (г. Москва), Новосибирский государственный технический университет (г. Новосибирск), Дальневосточный федеральный университет (г. Владивосток), Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова (г. Москва), Пермский государственный национальный университет (г. Пермь), Ростовский государственный экономический университет (г. Ростов-на-Дону), Сибирский государственный университет путей сообщения (г. Новосибирск), Ставропольский государственный аграрный университет (г. Ставрополь), Томский государственный университет (г. Томск)

В 2019 году увеличилось количество участников-аспирантов, что подтверждает важность научной площадки, в рамках которой можно обсуждать вопросы и проблемы в сфере учета, анализа и аудита.

Тематика докладов конференции разнообразна и соответствует существующим трендам развития отчетности, учетно-аналитического обеспечения управления деятельностью экономических субъектов, а также совершенствованию системы внутреннего контроля и аудита.

Создание научной среды и атмосферы – залог успеха настоящей конференции. Это позволяет укреплять и развивать контакты между авторитетными и молодыми учеными, а также способствует развитию межвузовских проектов, посвященных решению проблем учета, анализа и аудита.

Организаторы конференции от Новосибирского государственного технического университета – преподаватели кафедры аудита, учета и финансов – благодарят ведущих ученых и молодых исследователей за активное участие в мероприятии и результативное общение.

*Наталья Александровна Каморджанова,*  
д-р экон. наук, профессор,  
заведующий кафедрой аудита и внутреннего контроля  
Санкт-Петербургского государственного  
экономического университета

26 апреля 2019 г. состоялась уже традиционная IV Всероссийская научная видеоконференция магистрантов и аспирантов «Современные парадигмы развития учета, анализа и аудита в исследованиях молодых ученых» (ВНКМА-2019), которую организовали СПбГЭУ (кафедра аудита и внутреннего контроля) (г. Санкт-Петербург), НГТУ (кафедра аудита, учета и финансов) (г. Новосибирск) и Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации (факультет учета и аудита) (г. Москва).

Мероприятие проводится в рамках сетевого взаимодействия российских вузов-партнеров в форме видеоконференции.

Приятно наблюдать, что увеличивается количество университетов, участвующих в видеоконференции. В этом году в числе новых участников: Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова, Пермский государственный национальный университет, Сибирский государственный университет путей сообщения, Томский государственный университет.

Мы живем в VUCA-мире (VUCA – аббревиатура от volatility, uncertainty, complexity, ambiguity – мир нестабильный, неопределенный, сложный и неоднозначный), и если наши студенты и выпускники хотят быть в нем эффективными и лидерами, то им необходимо развивать определенные компетенции. Подготовка и участие в научных конференциях позволяют формировать некоторые из этих компетенций.

В советском фильме по рассказам О'Генри «Деловые люди» есть миниатюра «Дороги, которые мы выбираем». Приведем цитату из нее: «Дело не в дороге, которую мы выбираем; то, что внутри нас, заставляет нас выбирать дорогу». Дорога научно-исследовательской работы аспирантов и магистрантов тоже выбирается исходя из того, что есть внутри наших – таких разных – учеников. Университеты, в которых они учатся, предлагают им различные сценарии развития и дают возможность приобщиться к решению многих научных проблем, в том числе и в области бухгалтерской науки, но им необходимо сделать свой выбор сценария и идти по нему.

Думая о будущем наших выпускников, хочется вспомнить описание дивного нового мира у Шекспира в «Буре»: «О чудо! Какое множество прекрасных лиц! Как род людской красив! И как хорош тот новый мир, где есть такие люди!».

Организаторы видеоконференции от Санкт-Петербургского государственного экономического университета – преподаватели кафедры аудита и внутреннего контроля – благодарят ведущих ученых страны, аспирантов и магистрантов за активное участие в этом сетевом проекте.

*Ольга Владимировна Ефимова*  
д-р экон. наук, профессор  
Департамента учета, анализа и аудита  
Финансового университета при Правительстве РФ

Уважаемые читатели сборника научных трудов, авторы – молодые исследователи российских и зарубежных вузов, научные руководители и все те, кто заинтересован в развитии нашей науки!

В предлагаемом вашему вниманию сборнике представлены результаты исследований молодых ученых – магистрантов и аспирантов в области бухгалтерского учета, аудита, контроля, финансового и бизнес-анализа, обсуждение которых состоялось в ходе проведения IV Всероссийской научной конференции магистрантов и аспирантов «Современные парадигмы развития учета, анализа и аудита в исследованиях молодых ученых».

За четыре года своего проведения наша конференция показала себя активно развивающейся открытой дискуссионной площадкой для обсуждения актуальных проблем, связанных с развитием концептуальных основ бухгалтерского учета, анализа и аудита и их практической реализацией в современном динамичном меняющемся мире. Конференция предоставляет широкие возможности обмена результатами научных исследований, проведения плодотворных обсуждений, поиска возможностей для решения возникающих проблем в профессиональной деятельности.

Как это следует из представленных материалов конференции, актуальные вопросы применения международных стандартов финансовой и нефинансовой отчетности, необходимость учета, анализа и оценки рисков деятельности при обосновании принимаемых решений, влияние требований устойчивого развития на разработку информационно-аналитического обеспечения стратегии создания стоимости и иные актуальные научные и практические проблемы стали предметом глубокого изучения, разработки и обобщения в работах молодых авторов.

Выражаю надежду, что данная конференция станет значимым событием в научной жизни каждого ее участника, даст импульс к новым идеям и исследованиям, привлечет еще больше молодых неравнодушных ученых, заинтересованных в развитии нашей науки и решении ее актуальных проблем.



---

---

## РАЗДЕЛ 1

### СОВРЕМЕННЫЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ И НЕФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

---

---

УДК 330.53

#### СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ОЦЕНКИ И ПРИЗНАНИЯ АКТИВОВ В РСБУ И МСФО

**Морозов М.С.**

*Магистрант II курса факультета бизнеса,  
Новосибирский государственный технический университет*

Научный руководитель Т.В. Жукова, канд. экон. наук, доцент,  
Новосибирский государственный технический университет

В статье приводится сравнительный анализ вариантов оценки и раскрытия информации об активах в российских и международных стандартах финансовой отчетности. Выявление различий позволяет подготовить информационную основу для трансформации российской отчетности в соответствии с МСФО.

*Ключевые слова:* финансовая отчетность, МСФО, РСБУ, активы, оценка активов.

#### COMPARATIVE ANALYSIS OF ASSETS RECOGNITION UNDER RAP AND IFRS

**Morozov M.S.**

*Master student of the II course of the faculty of Business,  
Novosibirsk State Technical University*

Scientific supervisor T.V. Zhukova,  
Candidate of Economic Sciences, associate Professor,  
Novosibirsk State Technical University

The article provides a comparative analysis of the options for assessing and disclosing information about assets in Russian and international financial reporting standards. The iden-

tification of differences allows us to prepare an information basis for the transformation of Russian reporting in accordance with IFRS.

*Key words:* financial reporting, IFRS, the company's assets, the valuation of assets.

В условиях необходимости проведения трансформационных корректировок при составлении отчетности достаточно важным шагом является определение различий между статьями отчетности, которые представлены в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) и российских стандартов бухгалтерского учета (РСБУ). Это связано с тем, что по-прежнему существуют различия в оценке отдельных элементов финансовой отчетности, несмотря на законодательный переход в России на МСФО.

В статье уделяется внимание активам как ключевому элементу финансовой отчетности с позиции баланса (отчета о финансовом положении). Российский и международный подходы к оценке активов отличаются. Отдельные Положения по бухгалтерскому учету (ПБУ) и отдельные международные стандарты (МСФО) трактуют существенно разные подходы к первоначальному признанию и последующей оценке таких активов, как основные средства, нематериальные активы и запасы.

В таблице представлены ключевые различия между российским и международным стандартами в части раскрытия информации об основных средствах, их оценки и переоценки, определения срока полезного использования, начисления амортизации и отражения пояснений в отчетности. В частности, в практике МСФО осуществляется регулярная переоценка стоимости основных средств, а также обязательный пересмотр срока их полезного использования и проведение тестов на обесценение, что позволяет компании отражать основные средства в финансовой отчетности по их реальной, адекватной сегодняшнему дню (справедливой) стоимости. Предполагается, что подобные подходы найдут свое место и в отечественной практике после вступления в силу ФСБУ «Учет основных средств организации».

Получается, что в процессе трансформации по строке «Основные средства» необходимо провести тест на обесценение единиц, генерирующих денежные средства, определить и пересмотреть срок полезного использования основных средств, и если срок отличается от такового в РСБУ, то пересчитать остаточную стоимость, начисленную амортизацию и себестоимость продукции или услуг. Обесценение основных средств осуществляется на основании МСФО 36 «Обесценение активов», который регламентирует порядок проведения теста на обесценение и дает возможность сформировать реальную оценку стоимости активов. Кроме того, при подготовке пояснений к отчетности необходимо раскрыть подробную информацию о первоначальной и последующей оценке основных средств.

**Сравнительная характеристика подходов к оценке и раскрытию информации  
в отношении основных средств в российской и международной практике**

Сравнительный признак	ПБУ 6/01 «Учет основных средств» [1]	МСФО (IAS) 16 «Основные средства» [2]
Первоначальное признание	По первоначальной стоимости	По себестоимости
Последующая оценка	По фактической стоимости, по восстановительной стоимости	По фактическим затратам, по переоцененной стоимости
Обесценение и переоценка	Проверка на обесценение не обязательна	Обязательная проверка на обесценение, регулярная переоценка
Срок полезного использования	Срок может меняться при реконструкции и модернизации, срок не уменьшается	Срок пересматривается ежегодно, может увеличиваться и уменьшаться
Амортизация	Наличие стоимостного критерия (40 000 рублей), способ амортизации не пересматривается	Стоимостной критерий устанавливается самостоятельно в зависимости от масштабов деятельности компании, способ амортизации пересматривается ежегодно
Раскрытие в отчетности	Нет требования о раскрытии информации	Вся информация приводится в примечаниях к отчетности

В отношении нематериальных активов важно отметить, что в их оценке и раскрытии информации о них в финансовой отчетности ситуация аналогична тем подходам, которые распространяются на основные средства. Так, например, в отечественных стандартах обесценение нематериальных активов не обязательно, в то время как при подготовке отчетности по МСФО компании обязаны проводить обесценение НМА в соответствии с требованиями МСФО 36 «Обесценение активов». Вместе с тем важно понимать, что при признании нематериальных активов в практике МСФО в их состав включаются не только исключительные права на активы, но и неисключительные права, что дает основания для такой трансформационной корректировки, как перевод расходов будущих периодов в части стоимости лицензий и прав на программное обеспечение по РСБУ в состав нематериальных активов по МСФО [5, 6].

В отношении запасов ключевыми отличиями будут считаться позиции, связанные с необходимостью оценки запасов в МСФО-отчетности по наименьшей из двух видов оценки: себестоимости и частой цены продажи, что заведомо предполагает проведение переоценки запасов. Сравнение этих двух видов оценки важно делать по окончании каждого финансового года, чтобы убедиться в отсутствии на балансе компании запасов, стоимость которых при продаже будет меньше стоимости их покупки или себестоимости их изготовления.

Вместе с тем МСФО 2 «Запасы» предполагает включение в стоимость запасов прямых производственных затрат, а также связанных с ними косвенных переменных затрат. В стандарте также указано, какие затраты не могут включаться в стоимость запасов, а именно: сверхнормативные производственные накладные расходы, управленческие расходы и коммерческие расходы [4].

В ПБУ 5/2001 «Учет материально-производственных запасов» такое требование относится ко всем типам расходов, то есть при снижении уровня производства разница с суммой нормативных затрат должна быть списана на текущие расходы периода. Таким образом, стоимость запасов отражается по фактической стоимости, но не должна быть выше нормативной [3].

Безусловно, указанные различия приведут к необходимости корректировки стоимости запасов с позиции их возможной уценки, пересмотра состава себестоимости на предмет включения в них управленческих расходов, пересмотра списания сверхнормативных производственных накладных расходов. Для этого будет необходимо скорректировать статьи отчетности «Запасы», «Себестоимость», «Управленческие расходы» и «Прочие расходы».

В результате проведенной сравнительной оценки признания в отчетности и оценки активов на основании РСБУ и МСФО виден ряд отличий российских и международных стандартов бухгалтерского учета. Важно учитывать эти различия для достоверного раскрытия информации об активах в финансовой отчетности при проведении трансформации ее показателей.

### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Положение по бухгалтерскому учету (ПБУ) 6/01 «Учет основных средств»: утв. приказом Минфина РФ от 30.03.2001 № 26н // Система ГАРАНТ: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://base.garant.ru> (дата обращения: 20.02.2019).

2. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 16 «Основные средства»: утв. приказом Минфина РФ от 28.12.2015 № 217н // Консультант плюс: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 20.02.2019).

3. Положение по бухгалтерскому учету (ПБУ) 5/01 «Учет материально-производственных запасов»: утв. приказом Минфина РФ от 09.06.2001 № 44н // Консультант плюс: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 20.02.2019).

4. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 2 «Запасы»: утв. приказом Минфина РФ от 28.12.2015 № 217н // Консультант плюс справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 20.02.2019).

5. Положение по бухгалтерскому учету (ПБУ) 14/2007 «Учет нематериальных активов»: утв. приказом Минфина РФ от 27.12.2007 № 153н // Консультант плюс: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 20.02.2019).

6. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 38 «Нематериальные активы»: утв. приказом Минфина РФ от от 28.12.2015 № 217н // Консультант плюс справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 20.02.2019).

УДК 657.1

**СОЦИАЛЬНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ РОССИЙСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ:  
ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ РАЗВИТИЯ****Прядкина Е.А.***Аспирант IV года обучения,  
Ростовский государственный экономический университет*Научный руководитель И.В. Алексеева, д-р экон. наук, профессор,  
Ростовский государственный экономический университет

В статье описаны проблемы, препятствующие развитию социальной отчетности в России, приведена практика раскрытия социальной отчетности российскими компаниями, а также обозначены основные направления развития социальной отчетности.

*Ключевые слова:* социальная отчетность, социальная ответственность, заинтересованные стороны.

**SOCIAL REPORTING OF RUSSIAN COMPANIES:  
PROBLEMS AND DEVELOPMENT PATHES****Pryadkina E.A.***Graduate student IV year of study,  
Rostov State University of Economics*Scientific supervisor I.V. Alexeeva, Doctor of Economic Sciences, Professor,  
Rostov State University of Economics

The article reveals the problems hindering the development of social reporting in Russia. The practice of disclosure of social reporting by Russian companies is given. The main directions of development of social reporting are designated.

*Keywords:* social reporting, social responsibility, stakeholders.

Современные условия ведения хозяйственной деятельности, складывающиеся на российском и международном рынках, а также изменяющиеся информационные потребности стейкхолдеров обуславливают особую актуальность публичной нефинансовой отчетности, в частности социальной отчетности. Под социальной отчетностью понимают совокупность показателей финансовой и нефинансовой информации, которая отражает цели, подходы и результаты хозяйственной деятельности организации в контексте вопросов социальной ответственности и устойчивого развития в трех аспектах: социальном (в большей мере), экономическом и экологическом.

Несмотря на наличие многочисленных работ по данной теме, эта область все еще остается проблемной. Исследованию вопросов понятия, формирования и развития принципов и правил социальной отчетности посвящены работы Карагода В.С., Аннаева А.А., Шохина А.Н., Беляевой И.Ю., Ефимовой О.В., Вахрушиной М.А., Голубевой Н.А., Рыковой И.Н., Красновой М.В. Для понимания дальнейших направлений развития социальной отчетности в России важно выяснить суть проблем, имеющих в настоящее время (см. таблицу).

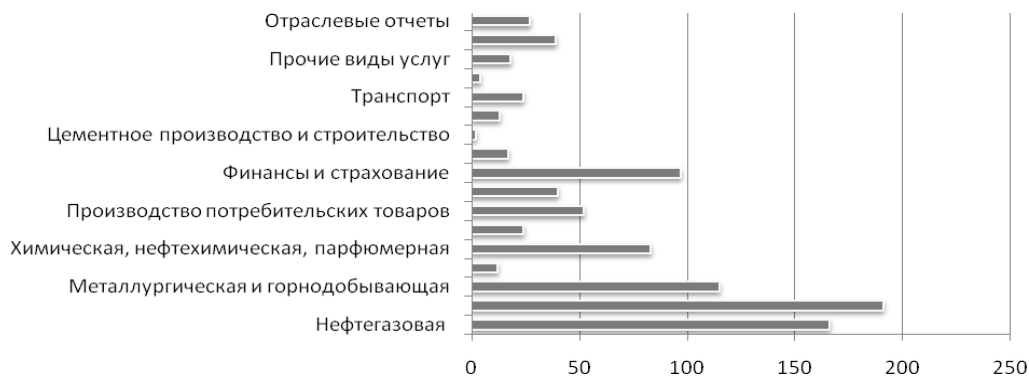
**Проблемы, препятствующие развитию социальной отчетности  
в российских корпоративных практиках**

Внешние проблемы	Внутренние проблемы
Отсутствие единой терминологии, разночтения	Информационная асимметрия: односторонняя подача информации, исключая отрицательные аспекты деятельности; умышленное игнорирование определенных тем
Отсутствие единой методологической базы по вопросам содержания отчетности, периодичности ее составления	Слабая сопоставимость раскрываемой информации
Отсутствие регламентированных процедур верификации	Нежелание организаций раскрывать информацию
Низкий уровень значимости социальной отчетности для самих компаний	
Отсутствие унифицированной формы представления социальной отчетности	
Низкая информационная доступность социальной отчетности для заинтересованных сторон	

Помимо указанных проблем, существенным препятствием выступают финансовые издержки, которые несут организации при подготовке отчетности. Для малых и средних предприятий обязанность формирования социальной отчетности станет непосильным бременем – этот факт ранее отмечали представители Торгово-промышленной палаты на этапе обсуждения проекта перечня ключевых (базовых) показателей публичной нефинансовой отчетности [3].

Что касается практики раскрытия социально значимой информации в отчетности российских организаций, то она сравнительно нова. По данным Российского союза промышленников и предпринимателей, первые отчеты появились в 2000 году. В настоящее время в Национальном Регистре нефинансовых отчетов зарегистрировано 924 отчета, выпущенных 176 компаниями, из них 326 социальных (35 %), 314 отчетов об устойчивом развитии (34 %), 176 интегрированных (19 %), 81 экологический (9 %) и 27 отраслевых (3 %) [2] (см. рисунок). Распределение отчетов по отраслевой принадлежности представлено на рисунке. Ученые проявляют особый интерес к социаль-

ным отчетам, выпущенным следующими организациями: промышленными предприятиями (Иванов В.Г., Иванова Н.Е.), вузами и научными организациями (Булыга Р.П.) и библиотеками (Паршукова Г.Б.).



Структура отчетов, содержащихся в национальном регистре, по отраслевой принадлежности компаний

В настоящее время публично раскрывают социально значимую информацию крупнейшие компании, такие как «Газпром», «Лукойл», «Росатом», «Аэрофлот», РЖД, «Норильский Никель» и другие. Можно говорить о скором включении в процесс формирования социальной отчетности ряда организаций, у которых есть все предпосылки для этого. В их практиках уже встречаются элементы социальной отчетности: размещение в общественном доступе информации о социально значимых событиях, публикации внутренних положений системы менеджмента качества, по противодействию коррупции и социальной ответственности, сметы социальных выплат. Однако стоит отметить, что зачастую организации воспринимают социальную ответственность скорее как статью расходов, нежели как действенный инструмент корпоративного управления и взаимодействия со стейкхолдерами.

Преодоление указанных выше проблем обеспечит дальнейшее развитие практики раскрытия социальной отчетности среди российских компаний. Этому будет способствовать следующее:

1) законодательное закрепление обязанности раскрытия социально значимой информации хозяйствующими субъектами, а также создание нормативной базы, в которой будут определены основные методологические вопросы содержания отчетности, ее структуры, формы и периодичности;

2) создание внутренних положений и стандартов, в которых будут закреплены специфические особенности ведения социального учета и раскрытия социальной отчетности в определенных компаниях, а также уточнены некоторые организационные моменты процесса подготовки отчетности, такие как определение круга ответственных лиц, сроков предоставления необходимых сведений и прочее;



3) стимулирование ведения социально ответственной деятельности хозяйствующими субъектами со стороны государства, содействие в обеспечении информационной поддержки в сфере устойчивого развития, повышение информированности инвесторов и иных заинтересованных сторон;

4) использование информационных технологий и государственных сервисов в целях снижения финансовых издержек при подготовке отчетности, а также для методической помощи.

Несмотря на наличие определенной положительной динамики в процессе развития социальной отчетности (утверждение в 2017 г. Концепции развития публичной нефинансовой отчетности и плана мероприятий по ее реализации [1]), по-прежнему остается актуальной проблема соответствия публикуемой социальной отчетности ожиданиям заинтересованных сторон. Предоставление отчетов, соответствующих минимальным требованиям содержания и основывающихся на использовании только базовых (ключевых) показателей, ведет к снижению востребованности такой отчетности, поскольку среди информационных запросов стейкхолдеров выделяют такие, как четкое позиционирование в области устойчивого развития, наличие стратегии, управление социальными рисками и другие.

Перечисленные ранее меры обеспечат дальнейшее прогрессивное развитие социальной отчетности, что будет способствовать повышению прозрачности деятельности российских компаний и росту их инвестиционной привлекательности.

#### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Распоряжение Правительства РФ «Об утверждении Концепции развития публичной нефинансовой отчетности и плана мероприятий по ее реализации» от 05.05.2017 № 876-р // Консультант Плюс: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 01.02.2019).
2. Сайт Российского союза промышленников и предпринимателей [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.rspp.ru> (дата обращения: 10.02.2019).
3. Федеральный портал проектов нормативных правовых актов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://regulation.gov.ru> (дата обращения: 27.12.2018).

УДК 657.01

## О СОДЕРЖАНИИ ИНТЕГРИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ КОМПАНИЙ

**Тарасова К.Ю.**

*Магистрант II курса экономического факультета,  
Пермский государственный национальный исследовательский университет*

Научный руководитель Т.В. Пашенко, канд. экон. наук, доцент,  
Пермский государственный национальный исследовательский университет

В статье рассматриваются варианты показателей для представления информации об устойчивом развитии инвестиционных компаний. На основе изученного материала об особенностях деятельности компаний на финансовом рынке изложен авторский взгляд на показатели, которые могли бы представлять инвестиционные компании в интегрированной отчетности.

*Ключевые слова:* интегрированная отчетность, финансовая отчетность, отчетность об устойчивом развитии.

## ABOUT THE CONTENT OF INTEGRATED REPORTING OF INVESTMENT COMPANIES

**Tarasova K. Yu.**

*Master student of the II course of the Economic faculty,  
Perm State National Research University*

Scientific supervisor T.V. Pashchenko,  
Candidate of Economic Sciences, associate Professor,  
Perm State National Research University

The article discusses options for indicators to provide information about the sustainable development of investment companies. On the basis of the studied material about the features of the companies' activities in the financial market, the author's view on the indicators that could be presented to investment companies in integrated reporting is presented.

*Keywords:* integrated reporting, financial reporting, reporting on sustainable development.

Все большее значение при оценке деятельности и развития предприятий начинают приобретать интегрированные отчеты. Не являются исключением и инвестиционные компании. По мнению Чижика В.П. [6], основой функционирования инвестици-

онных компаний является привлечение средств, которые в дальнейшем аккумулируют и вкладывают в различные активы финансового рынка и иное имущество, а главным источником информации является публичная отчетность компании – на ее основе инвесторы принимают решения о целесообразности вложения средств.

О значимости нефинансовой отчетности и подходах к ее формированию и содержанию в своих работах уже не первый год пишут ведущие российские ученые: Ефимова О.В. [2], Каморджанова Н.А. и ее коллеги [5], Егорова С.Е. и Майдецкая О.Ю. [1], Котова К.Ю. и Пашенко Т.В. [3].

Инвестиционные компании обладают рядом специфических особенностей, которые необходимо учитывать как при формировании отчетов об устойчивом развитии, так и при оценке отчетности инвесторами. К таким особенностям, например, Нечаев Д.И. относит следующее:

- данный вид компаний оказывает низкий уровень прямого негативного воздействия на окружающую среду в связи со спецификой ведения бизнеса;
- на деятельность инвестиционных компаний сильное воздействие оказывают внешние факторы;
- по структуре бухгалтерского баланса у инвестиционных компаний также есть свои характерные особенности: высокая доля финансовых вложений в структуре активов компании, высокая доля денежных средств – как наиболее ликвидных активов, преобладание собственного капитала в структуре источников финансирования [4].

Учитывая специфические особенности инвестиционных компаний, для оценки их устойчивого развития предлагается использовать информацию о направлениях и типах инвестиций. Если инвестиции компании направлены в те сферы, где есть социальная значимость или развитие экологической составляющей, то это приводит к устойчивому развитию территорий. В случае, если средства направляются только в проекты с большим экономическим эффектом, развитие организации можно оценить не как устойчивое, а как финансовое.

В настоящее время одним из самых новых и перспективных направлений для инвесторов являются социально-преобразующие инвестиции, которые ориентированы на формирование измеримого позитивного социального и экологического воздействия и финансовую отдачу [8]. Сфера деятельности социально-преобразующих инвесторов постоянно расширяется, растет число направлений, в которых возникают социальные проекты. При этом на данном этапе развития рынка таких инвестиций отсутствуют четкие критерии отнесения проектов к социально-преобразующим.

Для оценки деятельности инвестиционных компаний в экологической сфере можно использовать информацию о «зеленых» инвестициях, о наличии «зеленых» инструментов в структуре инвестиционного портфеля компании. Этому вопросу свои исследования посвятил Шевченко А.А. [7]. Средства, привлеченные с помощью таких инструментов, направлены на финансирование экологических проектов. Это могут быть зеленые долевые ценные бумаги (акции), зеленые гибридные инструменты

финансирования, зеленые долговые ценные бумаги (облигации), зеленые кредиты, зеленые нерыночные целевые инструменты финансирования [7].

В целях оценки экологической составляющей также можно использовать информацию об объемах потребления тепловых и водных ресурсов, бумаги, электроэнергии, об участии компаний в экологических мероприятиях, а также информацию об их сотрудничестве с экологическими организациями.

Для оценки деятельности инвестиционных компаний в социальной сфере можно использовать информацию о наличии инвестиций, направленных в социально значимые проекты. Отрасли бизнеса, которые начинают развиваться благодаря социальному инвестированию, отражают работу с основными социальными проблемами, такими как обеспечение доступным жильем, образование, медицина, работа с незащищенными группами населения. Автором предложен набор показателей, которые могут использовать в своих интегрированных отчетах инвестиционные компании (см. таблицу).

#### Показатели устойчивого развития в отчетности инвестиционных компаний

Сферы устойчивого развития	Элементы сфер	Показатели
Экология	Участие в экологических мероприятиях	Количество мероприятий Сумма расходов на участие в мероприятиях
	Членство в экологических организациях	Количество организаций
	Наличие зеленых инвестиций, направленных на: – поддержание чистоты воздуха и воды – ресурсосбережение – контроль образования отходов – контроль климата – сохранение биоразнообразия	Доля зеленых инвестиций в общей сумме инвестиций Сумма инвестиций, направленных на охрану окружающей среды и рациональное использование природных ресурсов Сумма инвестиций в зеленые отрасли
	Наличие зеленых инструментов в инвестиционном портфеле компании	Доля зеленых инвестиций в инвестиционном портфеле компании
	Экологическая справедливость	Сумма средств, направленных на финансирование экологических проектов
Общество	Трудоустройство	Количество рабочих мест Коэффициент постоянства Коэффициент текучести кадров (постоянство кадров)
	Здравоохранение	Сумма расходов на добровольное медицинское страхование работников Сумма расходов на санаторно-курортное лечение работников

Окончание табл.

Сферы устойчивого развития	Элементы сфер	Показатели
	Профессиональное развитие	Сумма расходов на профессиональное развитие сотрудников Количество сотрудников, направленных на повышение квалификации
	Инвестиции в некоммерческие организации	Сумма расходов на благотворительность Инвестиции в соц. проекты
Экономика	Направления и типы инвестиций	Доля отдельных финансовых инструментов в обороте Доля зарубежных инвестиций в общем объеме инвестиций
	Управление рисками	Наличие показателей для оценки качества контрагентов и эмитентов для определения величины лимитов
	Потенциал роста доходов вкладчиков	Оценка рынков капитала Дивидендная политика
	Инвестиционная привлекательность компании	Позиция компании в отрасли по ключевым финансовым показателям

Не без критики, но этот список может стать основой для дальнейших исследований, поиска новых форм представления данных по устойчивому развитию в соответствии с содержанием этого процесса. Но главный вопрос для инвестиционных компаний – какие данные нужны пользователям. Единого решения для отчетности по устойчивому развитию в науке пока нет, тем более с учетом отраслевой специфики. Анализ представленного автором подхода может стать началом для развития показателей оценки устойчивого развития инвестиционных компаний.

#### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Егорова С.Е., Майдецкая О.Ю. Сравнительный анализ отчетности в области устойчивого развития и интегрированной отчетности // Вестник Псковского государственного университета. Серия: Экономика. Право. Управление. – 2017. – № 5. – С. 10–13.
2. Ефимова О.В. Корпоративная отчетность как способ взаимодействия с заинтересованными сторонами // Аудиторские ведомости. – 2015. – № 9. – С. 43–54.
3. Котова К.Ю., Пащенко Т.В. Структура и содержание интегрированной отчетности банков как индикатора их устойчивого развития // Международный бухгалтерский учет. – 2019. – Т. 22. – № 1 (451). – С. 98–120.
4. Нечаев Д.И. Особенности подготовки международной отчетности инвестиционных компаний // Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты. – 2015. – № 10. – С. 77–83.

5. Развитие интегрированной системы учета и отчетности: методология и практика: монография / Под общ. ред. Н.А. Каморджановой. – М.: Проспект, 2015. – 192 с.
6. *Чижи́к В.П.* Классификация, сравнительный анализ и характеристика инвестиционных фондов в России // Концепт. – 2015. – № 1. – С. 1–11.
7. *Шевченко А.А.* Инструменты финансирования зеленых инвестиций// Проблемы экономики и управления строительством в условиях экологически ориентированного развития: материалы Пятой Международной научно-практической онлайн-конференции/под научной редакцией И.П. Нужиной, С.А. Астафьева, Л.А. Каверзиной, Ю.Б. Скуридиной. – Томск: Издательство Томского государственного архитектурно-строительного университета. – 2018. – С. 377–379 [Электронный ресурс] – Режим доступа: [http://portal.tsuab.ru/ScienceWork/2018/sw\\_2018\\_Nuzhina-IP-1.pdf](http://portal.tsuab.ru/ScienceWork/2018/sw_2018_Nuzhina-IP-1.pdf) (дата обращения: 25.12.2018).
8. Introducing the Impact Investing Benchmark. The Global Impact Investing Network & Cambridge Associates [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.cambridgeassociates.com/research/introducing-the-impact-investing-benchmark> (дата обращения: 25.01.2019).

---

---

## РАЗДЕЛ 2

### АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ УПРАВЛЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКИМИ СУБЪЕКТАМИ

---

---

УДК 657.1

#### ТРЕБОВАНИЯ К ФОРМИРОВАНИЮ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА ГОСУДАРСТВЕННОЙ ВЛАСТИ САНКТ-ПЕТЕРБУРГА ПО НОВЫМ СТАНДАРТАМ 2019 ГОДА

**Анженко В.С.**

*Аспирант I года обучения,*

*Санкт-Петербургский государственный экономический университет*

Научный руководитель Н.А. Каморджанова, д-р экон. наук, профессор,  
Санкт-Петербургский государственный экономический университет

В статье рассматриваются требования к формированию учетной политики Исполнительного органа государственной власти (ИОГВ) согласно федеральным стандартам бухгалтерского учета для организаций государственного сектора экономики и основные положения, устанавливаемые учетной политикой.

*Ключевые слова:* учетная политика, бухгалтерский (бюджетный) учет, федеральные стандарты бухгалтерского учета.

#### REQUIREMENTS FOR THE FORMATION OF THE ACCOUNTING POLICY OF THE EXECUTIVE BODY OF STATE AUTHORITY OF ST. PETERSBURG BY NEW STANDARDS OF 2019

**Anzhenko V.S.**

*Graduate student I year of study,*

*Saint Petersburg State University of Economics*

Scientific supervisor N.A. Kamordzhanova, Doctor of Economic Sciences, Professor,  
Saint Petersburg State University of Economics

The article discusses the requirements for the formation of accounting policies of the executive body of state authority (IOGV), according to federal accounting standards for organizations of the public sector, and the main provisions established by the accounting policy.

*Keywords:* accounting policies, accounting (budget) accounting, federal accounting standards.

Исполнительный орган государственной власти Санкт-Петербурга (далее – ИОГВ), являясь казенным учреждением, ведет бухгалтерский (бюджетный) учет в соответствии с учетной политикой. По новым правилам ИОГВ с 2019 года должны скорректировать или сформировать новую учетную политику на основании вступивших в силу федеральных стандартов по бухгалтерскому учету для организаций государственного сектора (далее – ФСБУ), а также руководствуясь приказами Минфина о применении кодов бюджетной классификации и операций сектора государственного управления.

Формирование учетной политики ИОГВ осуществляется исходя из особенностей структуры, а также деятельности по установленным функциям и полномочиям на основании:

- законодательства Российской Федерации;
- учетной политики органа, имеющего полномочия и функции учредителя;
- ФСБУ и иных нормативно-правовых актов, регулирующих ведение бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (бюджетной) отчетности.

ИОГВ ведет бухгалтерский учет в соответствии с Рабочим планом счетов бухгалтерского учета, утвержденным на основании приказа Минфина от 06.12.2010 № 162н [4].

С 2019 года исполнительные органы государственной власти должны применять стандарт «Учетная политика, оценочные значения и ошибки» [2], который устанавливает единые требования к порядку формирования, утверждения и изменения учетной политики, единые правила отражения в бухгалтерской (бюджетной) отчетности последствий изменения учетной политики и оценочных значений, а также исправления ошибок.

Положения о требованиях к порядку формирования учетной политики в настоящее время содержатся в следующих стандартах: СГС «Концептуальные основы», СГС «Основные средства», СГС «Информация о связанных сторонах», СГС «Непроизведенные активы», СГС «Резервы. Раскрытие информации об условных обязательствах и условных активах» [3].

В рамках учетной политики устанавливается:

1. Рабочий план счетов бухгалтерского учета и его применение.
2. Правила документооборота. Данное правило оформляется в виде приказа ИОГВ «Об утверждении и введении в действие графика документооборота для ведения бухгалтерского учета».
3. Порядок проведения инвентаризации активов, а также инвентаризации имущества по забалансовым счетам.



Учетная политика ИОГВ формируется начальником отдела бухгалтерского учета и отчетности – главным бухгалтером (или иным уполномоченным лицом) и утверждается руководителем учреждения.

Учетная политика утверждается единым документом (правовым актом), включающим всю совокупность способов ведения учета, либо отдельными правовыми актами (способы ведения учета включаются в отдельные правовые акты). ИОГВ вправе самостоятельно определить форму для оформления правовых актов из сложившейся практики делопроизводства. Форма может быть в виде приказа, распоряжения, постановления, порядка. Правовой акт утверждается грифом «Утверждено» либо принятием отдельного акта.

ФСБУ «Учетная политика, оценочные значения и ошибки» имеет аналог в международной практике стандартов бухгалтерского учета общественного (государственного) сектора, который отражается в IPSAS Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors «Учетная политика, изменения оценочных значений и ошибки» [1, с. 50].

В учетной политике ИОГВ по новым требованиям необходимо обратить внимание на следующие положения:

1. Бюджетный учет ИОГВ ведется в разрезе разделов и подразделов, кодов целевых статей, кодов видов расходов, кодов операций сектора государственного управления бюджетного финансирования. Для целей организации и ведения бухгалтерского (бюджетного) учета используются такие виды финансовой деятельности, как: деятельность, осуществляемая за счет средств соответствующего бюджета бюджетной системы Российской Федерации (бюджетная деятельность); средства во временном распоряжении. Рабочий план счетов бухгалтерского учета по доходам и расходам, источникам финансирования дефицита бюджета состоит из 26 разрядов.

2. Оформление всех хозяйственных операций осуществляется первичными документами, составленными по унифицированным формам, утвержденным приказом Минфина России от 30.03.2015 № 52н, а также составленными по самостоятельно разработанным формам первичных учетных документов. Первичные учетные документы формируются на бумажных носителях, принимаются к учету при условии отражения в них всех обязательных реквизитов и оформленные в соответствии с пп. 25–27 СГС «Концептуальные основы».

3. Оформление расчетов с подотчетными лицами необходимо осуществлять в соответствии с Положением о расчетах с подотчетными лицами, которое утверждается приказом ИОГВ.

4. Формировать бухгалтерскую отчетность за отчетный год необходимо с учетом событий после отчетной даты, информация о которых является существенной, подлежит отражению в бухгалтерском учете и (или) раскрытию в бухгалтерской (финансовой) отчетности за отчетный год в текстовой части пояснительной записки. Отчетность формируется на бумажных носителях и в электронном виде в автоматизированном программном комплексе.

5. Объекты основных средств необходимо принимать к бухгалтерскому учету с момента их признания согласно СГС «Основные средства» по первоначальной стоимости. Отражая результаты переоценки, учреждение должно произвести перерасчет, чтобы его остаточная стоимость после переоценки равнялась его переоцененной стоимости. Определяя справедливую стоимость по конкретным активам, необходимо использовать данные, подтвержденные документацией о рыночных ценах на аналогичные товары, полученные субъектом учета от Комитета имущественных отношений или запрашиваемых организаций.

6. На забалансовых счетах учитываются объекты основных средств, не приносящие субъекту учета экономические выгоды, не имеющие полезного потенциала и в отношении которых в дальнейшем не предусматривается получение экономических выгод.

7. Амортизация по нематериальным активам начисляется в соответствии с Инструкцией № 157н.

8. Уровень существенности устанавливается в размере не более 10% от соответствующей статьи бухгалтерской (финансовой) отчетности.

9. Формирование резервов на предстоящие расходы создается исходя из оценочных значений, величина которых согласовывается с юридическим отделом ИОГВ по имеющимся судебным искам, оформляется до 25 декабря текущего года на предстоящий год.

10. Учет доходов осуществляется в соответствии с Инструкцией № 157н и ФСБУ «Доходы». ИОГВ осуществляет свои бюджетные полномочия администратора доходов в соответствии с Бюджетным кодексом РФ и нормативно-правовыми актами Комитета финансов Санкт-Петербурга.

11. В учете финансового результата необходимо отразить, что наличие признаков возможного обесценения (снижения убытка) проверяется при инвентаризации финансовых активов при формировании годовой отчетности. Убыток от обесценения актива признается в учете на основании приказа ИОГВ.

12. Учет на забалансовых счетах ведется в соответствии с Инструкцией № 157н. На забалансовом счете учитываются бланки строгой отчетности по стоимости за один бланк – один рубль.

Таким образом, формирование учетной политики ИОГВ по новым стандартам требует от главного бухгалтера знаний законодательства РФ и ФСБУ. Кроме того, появляются новые понятия в стандартах, которые для бухгалтерского (бюджетного) учета являются абсолютно новыми.

### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. *Пилипенко В.И.* Федеральные стандарты бухгалтерского учета и отчетности организаций государственного сектора: рекомендации к применению / В.И. Пилипенко. – СПб: Изд-во СПбГЭУ, 2018. – 52 с.

2. Приказ Минфина России «Об утверждении федерального стандарта бухгалтерского учета для организаций государственного сектора «Учетная политика, оценочные значения и ошибки» от 30.12.2017 № 274н // Консультант Плюс: справ.-правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 05.02.2019).

3. Приказ Минфина России «Об утверждении Единого плана счетов бухгалтерского учета для органов государственной власти (государственных органов), органов местного самоуправления, органов управления государственными внебюджетными фондами, государственных академий наук, государственных (муниципальных) учреждений и Инструкции по его применению» от 01.12.2010 № 157н // Консультант Плюс: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 05.02.2019).

4. Приказ Минфина России «Об утверждении Плана счетов бюджетного учета и Инструкции по его применению» от 06.12.2010 № 162н // Консультант Плюс: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 05.02.2019).

## **ФОРМИРОВАНИЕ СИСТЕМЫ СБАЛАНСИРОВАННЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ В ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННЫХ КОМПАНИЯХ**

**Арчимаева А.И.**

*Магистрант I курса факультета бизнеса,  
Новосибирский государственный технический университет*

Научный руководитель Е.В. Хоменко, канд. экон. наук, доцент,  
Новосибирский государственный технический университет

В статье рассматривается система сбалансированных показателей в телекоммуникационных компаниях, а также описаны показатели клиентской и внутренней составляющих бизнес-процессов.

*Ключевые слова:* система сбалансированных показателей, эффективность.

## **FORMATION OF THE SYSTEM OF BALANCED INDICATORS IN TELECOMMUNICATION COMPANIES**

**Archimaeva A.I.**

*Master student of the I course of the faculty of Business,  
Novosibirsk State Technical University*

Scientific supervisor E.V. Khomenko,  
Candidate of Economic Sciences, associate Professor,  
Novosibirsk State Technical University

The article discusses the system of balanced indicators in telecommunications companies, as well as indicators of client and internal components of business processes.

*Keywords:* the system of balanced indicators, efficiency.

На данный момент телекоммуникационные компании предоставляют широкий спектр услуг, но они не преуспели ни в одной из них. В связи с чем компании стали уязвимы для конкуренции. Средний доход на одного абонента в телекоммуникационной отрасли падает практически в каждом регионе.

Некоторые эксперты предлагают компаниям пересмотреть стратегическую политику. Текущие тренды в сфере телекоммуникации заставляют операторов прогнозировать свою деятельность не только на текущий момент времени, но и на долгосрочную перспективу. Система сбалансированных показателей является инструментом,

учитывающим стратегию компании, который определяет ее дальнейшую перспективу деятельности [3].

Систему сбалансированных показателей рассматривали на практике зарубежных компаний такие исследователи, как М.Г. Браун, Р. Каплан, Д. Нортон, П. Нивен, Д. Парменгер, А. Прайснер, Н.Г. Ольве, Х.К. Рамперсад, Х. Фридаг, В. Шмидт. Данную систему изучали и отечественные специалисты, например А.М. Гершун, М. Горский, С.И. Крылов, Ю.С. Нефедьев, В.Н. Слиньков. Данная система довольно успешно используется как в зарубежных, так и в крупных отечественных компаниях.

В системе сбалансированных показателей бизнес-процессы группируют по четырем направлениям или перспективам. Это схематично изображено на рис. 1 [2].



Рис. 1. Система сбалансированных показателей

Учитывая особенности оказываемых услуг связи в процессе производства, в данной работе были изучены показатели, характеризующие клиентскую составляющую, а также индикаторы, входящие в группу составляющей внутренних бизнес-процессов. Показатели представлены в табл. 1.

Клиентская составляющая системы сбалансированной показателей определяет круг клиентов и характеризует сегменты потребительского рынка, представляющие собой источники доходов. Показатели, входящие в данную группу бизнес-процессов, можно представить в виде цепочки причинно-следственных связей, как показано на рис. 2.

В табл. 2 можно увидеть, какие показатели включает в себя каждая группа. Например, показатели, характеризующие количество новых клиентов за определенный период и стоимость привлечения одного абонента входят в группу как способствующие расширению клиентской базы.

Таблица 1

## Основные показатели эффективности в системе сбалансированных показателей

Наименование составляющей	Показатели оценки
Клиентская составляющая	<p>Стоимость привлечения одного абонента (SAC)  Доля рынка, завоеванная организацией  Количество клиентов, которые ушли к другим операторам  Количество новых клиентов за определенный период  Количество жалоб  Доходность одного абонента (ARPU)  Количество используемых минут на одного абонента (MOU)  Степень удовлетворения потребностей абонентов</p>
Составляющая внутренних бизнес-процессов	<p>1. Показатели качества бизнес-процессов:  – среднесуточный процент успешно установленных соединений – среднесуточный процент попыток установления соединений, завершившихся успешно;  – скорость предоставления услуги;  – процент ошибок при переадресации вызовов;  – показатели технической исправности работы своего оборудования и сооружений связи;  – оценка зоны радиопокрытия сети сотовой связи;  – затраты на организацию маркетинговых исследований рынка и т. д.</p> <p>2. Показатели бизнес-процессов развития:  – количество созданных объектов связи за определенный период;  – количество новых услуг связи, выпущенных на рынок за определенный период времени;  – уровень внедрения сети сотовой связи нового стандарта и т. д.</p>

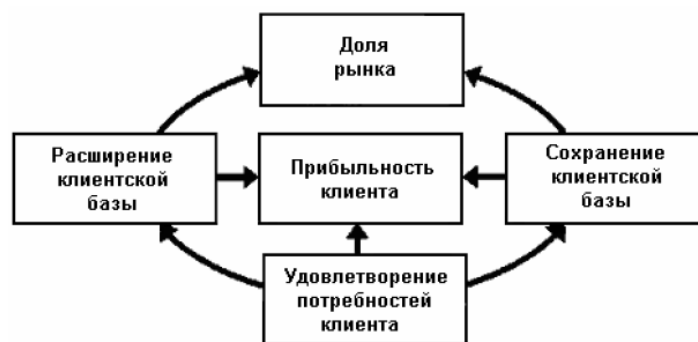


Рис. 2. Клиентская составляющая. Ключевые показатели [1]

Таблица 2

**Группировка показателей клиентской составляющей**

Критерии	Показатели
Доля рынка	Доля рынка, завоеванная организацией
Сохранение клиентской базы	Количество клиентов, которые ушли к другим операторам
Расширение клиентской базы	Количество новых клиентов за определенный период Стоимость привлечения одного абонента (SAC)
Удовлетворение потребностей клиента	Степень удовлетворения потребностей абонентов Количество жалоб Количество абонентов, повторно обратившихся в контактный центр в расчете на 1000 абонентов
Прибыльность клиента	Доходность одного абонента (ARPU) Количество используемых минут на одного абонента (MoU)

SAC (Sales Aquisition Cost) – характеризует стоимость привлечения одного абонента. Данный показатель можно определить, разделив дилерское вознаграждение (за продажи и бонус за эксклюзивность), рекламные затраты и субсидии на телефонные аппараты за данный период на количество новых абонентов.

ARPU (Average Revenue Per User) показывает средний доход с одного пользователя за период. Стоит отметить, что при расчете показателя учитываются именно активные пользователи. Данный показатель можно рассчитать, разделив доход на активную аудиторию периода. ARPU является показателем монетизационной эффективности проекта. Необходимо понимать, что чем выше этот показатель, тем больше денег приносит один пользователь за период.

MoU (Minuts of Usage) показывает количество использованных минут на одного абонента в месяц. Данный показатель характеризует среднее число минут, в течение которых абонент осуществлял голосовую связь с помощью телефона в течении определенного периода. Как правило, специалисты используют в качестве периода месяц.

Внутренние бизнес-процессы в любой организации делятся на основные и вспомогательные. К основным относятся процессы, связанные с обработкой и передачей информации, оказанием услуг связи. Вспомогательные процессы связаны с управленческими функциями и ресурсным обеспечением.

Особое значение имеют показатели качества предоставляемых услуг в составляющей внутренних бизнес-процессов. Совокупность показателей качества телекоммуникационных услуг должна отображать все основные аспекты взаимодействия абонентского оборудования как с телекоммуникационной сетью, так и с телекоммуникационной услугой.

Таким образом, в последнее время система сбалансированных показателей стала очень актуальной концепцией. К ее достоинствам можно отнести возможность использования оценивающих показателей нематериальных ресурсов, а также ресурсов, основанных на знаниях, и возможность ее адаптации к специфическим особенностям

любой организационной структуры. Применение сформированной системы сбалансированных показателей для телекоммуникационных компаний позволит операторам перейти на качественно новый уровень. С ее помощью можно осуществлять контроль выполнения стратегических задач и точно оценивать результаты деятельности операторов.

#### **БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК**

1. *Каплан Роберт С., Нортон Дейвид П.* Сбалансированная система показателей. От стратегии к действию. М.: Олимп-Бизнес, 2003. – 320 с.
2. *Николаева О.Е., Алексеева О.А.* Стратегический управленческий учет / О.Е. Николаева. – Москва: ЛКИ, 2008. – 304 с.
3. Тренды телекоммуникационной отрасли [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://gantbpm.ru/telekommunikacionnye-kompanii> (дата обращения: 19.02.2019).



УДК 338

**ПРИМЕНЕНИЕ МЕТОДОЛОГИИ БИЗНЕС-АНАЛИЗА К ОЦЕНКЕ  
ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ****Богданова М.В.**

*Магистрант II курса факультета учета и аудита,  
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации*

Научный руководитель М.Н. Ермакова, канд. экон. наук, доцент,  
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

В статье представлены основные результаты научно-исследовательской работы, посвященной анализу возможности использования инструментария бизнес-анализа для оценки финансовой устойчивости страховой организации.

*Ключевые слова:* финансовая устойчивость, бизнес-анализ, заинтересованные стороны, страховая организация.

**IMPLEMENTATION OF BUSINESS-ANALYSIS METHODOLOGY  
TO INSURANCE COMPANIES' FINANCIAL STABILITY ESTIMATION****Bogdanova M.V.**

*Master student of the II course of the faculty of Accounting and Audit,  
Financial University under the Government of the Russian Federation*

Scientific supervisor M.N. Ermakova,  
Candidate of Economic Sciences, associate Professor,  
Financial University under the Government of the Russian Federation

The article contains the main results of a research devoted to the possibility to use the tools of business-analysis for insurance companies' financial stability estimation.

*Keywords:* financial stability, business-analysis, stakeholders, insurance company.

Концепция устойчивого развития базируется на трех основных пунктах: экономический рост, экологическая и социальная ответственность [8]. Необходимым условием обеспечения устойчивого развития организации в целом и ее экономического роста в частности является финансовая устойчивость данной организации, так как именно финансовая устойчивость делает возможным продолжение организацией ее деятельности в долгосрочной перспективе. Таким образом, оценивая финансовую устойчивость той или иной организации, мы оцениваем ее потенциал к развитию в рамках концепции устойчивого развития.

Большинство авторов, говоря о финансовой устойчивости, уделяют внимание структуре пассивов организации, доле в них собственных и заемных средств и т. п. [2]. Для целей данной работы наиболее подходящим определением понятия финансовой устойчивости, на наш взгляд, является определение, данное О.В. Ефимовой и М.В. Мельник: «Финансовая устойчивость отражает финансовое состояние предприятия, при котором оно способно за счет рационального управления материальными, трудовыми и финансовыми ресурсами создать такое превышение доходов над расходами, при котором достигается стабильный приток денежных средств, позволяющий предприятию обеспечить его текущую и долгосрочную платежеспособность, а также удовлетворить инвестиционные ожидания собственников» [5]. Данное определение не сводит финансовую устойчивость к структуре бухгалтерского баланса и делает акцент на долгосрочной и краткосрочной платежеспособности. Страховой бизнес, однако, имеет ряд особенностей, которые требуют собственного подхода. В случае с современными российскими страховыми компаниями понятие финансовой устойчивости и компоненты ее оценки диктует Банк России [4].

Вопросам обеспечения финансовой устойчивости и платежеспособности посвящена глава 3 Федерального закона «Об организации страхового дела в Российской Федерации». Согласно этому документу «гарантиями обеспечения финансовой устойчивости и платежеспособности страховщика являются экономически обоснованные страховые тарифы; сформированные страховые резервы; средства страховых резервов, достаточные для исполнения обязательств по страхованию, сострахованию, перестрахованию, взаимному страхованию; собственные средства (капитал); перестрахование» [6]. Более детальные критерии финансовой устойчивости закрепляются в различных нормативных актах Центрального Банка РФ, в них указано нормативное соотношение собственного капитала и принятых обязательств, порядок инвестирования средств страховых резервов и т. д.

Альтернативным подходом к проблеме финансовой устойчивости страховой компании может стать использование инструментария бизнес-анализа. Бизнес-анализ – направление современной аналитической науки, основанное на применении стейкхолдерского подхода. В рамках данного подхода организация рассматривается как элемент среды, в которой она оперирует. В этой среде компания имеет множество заинтересованных лиц, которые, с одной стороны, оказывают на нее значительное влияние, а с другой – сами подвержены ее влиянию. Согласно стейкхолдерскому подходу, устойчивый успех организации может быть достигнут в том случае, если она будет учитывать интересы и требования различных заинтересованных сторон [1].

Применение методологии бизнес-анализа предполагает определение круга стейкхолдеров, их ранжирование и выделение наиболее важных из них, определение требований, предъявляемых стейкхолдерами организации, сравнение требуемых показателей с фактическими и выявление имеющихся проблем бизнеса, а также определение путей решения выявленных проблем.

Можно сказать, что финансовая устойчивость является общим требованием различных стейкхолдеров организации – в ней заинтересованы как собственники, так и менеджмент, поставщики, партнеры, потребители и т. д. Однако более детальный анализ конкретных требований той или иной группы заинтересованных лиц может помочь детализировать и индивидуализировать само понятие финансовой устойчивости для компании отдельного вида деятельности или даже для конкретной организации. Это, в свою очередь, создаст фундамент для более совершенной методологии анализа финансовой устойчивости. Получившаяся методология при этом будет соответствовать концепции устойчивого развития.

Таким образом, прежде всего необходимо определить, кто является заинтересованными сторонами российских страховых организаций и какие требования, относящиеся к финансовой устойчивости, они выдвигают. Также важно понимать, какое негативное влияние могут оказать стейкхолдеры на финансовую устойчивость организации в случае невыполнения их требований. На наш взгляд, основными стейкхолдерами российских страховых компаний являются собственники, Центральный Банк РФ, менеджмент, страхователи, перестраховщики, посредники, сотрудники и конкуренты. Рассмотрим подробнее каждую категорию.

С точки зрения собственников компания не имеет проблем с финансовой устойчивостью в том случае, если она в состоянии регулярно и в достаточном объеме осуществлять выплаты дивидендов или аналогичных платежей. Это означает, что требования этой группы стейкхолдеров могут быть выражены такими показателями, как дивидендная доходность, доля прибыли, направляемая на выплату дивидендов и т. п. В случае невыполнения требований собственник может принимать различные меры вплоть до ликвидации бизнеса.

Банк России как важнейший стейкхолдер российских страховых компаний предъявляет целый ряд требований к их финансовой устойчивости. Среди них соотношение собственного капитала и принятых обязательств, состав и структура инвестиционного портфеля, приходящегося на страховые резервы и собственный капитал, и т. д. Несоблюдение требований Центрального Банка ведет к ответственности вплоть до отзыва лицензии. Об оценке достаточности собственного капитала как условия финансовой стабильности организаций финансового сектора экономики сказано в статье Ермаковой М.Н. [3].

К основным экономическим требованиям менеджмента можно отнести своевременные и регулярные выплаты основного вознаграждения и бонусов, а также их рост со временем. Менеджмент, требования которого не удовлетворяются, с высокой вероятностью может покинуть компанию, лишив ее своих знаний и опыта, или принимать управленческие решения, не выгодные для компании. Это, в свою очередь, отразится на финансовой устойчивости данной организации.

Важной группой стейкхолдеров являются страхователи, т. е. клиенты страховой организации. Их основное требование к финансовой устойчивости – возможность своевременного и полного осуществления страховых выплат. Это требование может

найти выражение в таких показателях, как доля удовлетворенных требований о страховой выплате, средний срок между заявлением о страховом случае и выплатой, а также доля проигранных судебных дел о страховых выплатах. С точки зрения этой заинтересованной стороны также важно, чтобы условия страхования соответствовали рыночным. Завышенные тарифы угрожают финансовой устойчивости через сокращение поступления страховых платежей, а заниженные могут говорить о текущем неудовлетворительном состоянии и экстренных попытках компании привлечь клиента. Могут также иметь место более индивидуальные требования для отдельных страховых продуктов. Например, в случае с инвестиционным страхованием жизни, страхователя, вероятно, будет интересовать инвестиционный портфель страховщика, его структура, доходность и уровень риска. Неудовлетворение требований страхователей непременно скажется на финансовой устойчивости страховщика, так как повлечет за собой снижение притока денежных средств в компанию.

Механизм перестрахования призван повышать финансовую устойчивость страховых организаций, но перестраховщики, в свою очередь, также имеют ряд требований к устойчивости перестрахователей, так как берут на себя часть их страхового риска. Их основным требованием будет адекватный уровень страхового риска, который предполагает высокое качество андеррайтинговых процедур, адекватную структуру страхового портфеля по риску, срокам, валютам и т. д. Невозможность привлечь перестрахователей значительно понижает финансовую устойчивость страховщика и повышает его риски.

Страховые посредники, к которым относятся агенты, банки, страховые брокеры и т. п., предъявляют требования к финансовой устойчивости страховщика в основном в части его способности выплачивать комиссионное вознаграждение. Характеризовать эту сторону страховой деятельности может динамика объема кредиторской задолженности перед посредниками, а также условия расчетов с ними: удержание комиссии говорит о большей финансовой независимости страховщика, чем выплата вознаграждения. Посредники также заинтересованы в том, чтобы продажи страховщика со временем росли или по крайней мере не сокращались, так как это гарантирует неснижение или рост их собственного дохода. Если существенная часть продаж осуществляется через посредников, то их потеря грозит снижением устойчивости через падение полученных страховых премий.

Сотрудники оценивают финансовую устойчивость компании через ее возможности выплачивать заработную плату и бонусы, а также повышать их уровень со временем, оплачивать обучение сотрудников, предоставлять социальный пакет, обеспечивать достойные условия труда. Неудовлетворение требований сотрудников ведет к низкому качеству труда и высокой текучке кадров, что в свою очередь может отразиться на финансовой устойчивости.

Конкуренты сами по себе не предъявляют требований к страховой организации, но наличие конкурентной среды создает риски для ее финансовой устойчивости. Можно сказать, что конкурентная среда предъявляет требования к финансовой устой-

чивости страховой компании. По мнению самих страховщиков, такими требованиями можно считать разработку новых продуктов, развитие новых каналов продаж, оптимизацию страховых тарифов, повышение лояльности клиентов [7]. Несоблюдение требований конкурентной среды может привести к сокращению рыночной доли или полному вытеснению компании с рынка, что напрямую отразится на ее финансовой устойчивости.

### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. *Бариленко В.И.* Бизнес-анализ как инструмент обеспечения устойчивого развития хозяйствующих субъектов // Учет. Анализ. Аудит. – 2014. – № 1. – С. 25–32 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/biznes-analiz-kak-instrument-obespecheniya-ustoychivogo-razvitiya-hozyaystvuyuschih-subektov> (дата обращения: 06.05.2018).
2. *Гутковская Е.А., Колесник Н.Ф.* Оценка финансовой устойчивости коммерческой организации и мероприятия по ее повышению // Вестник СамГУ. – 2015. – № 2 (124). – С. 35–47 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-finansovoy-ustoychivosti-kommercheskoy-organizatsii-i-meropriyatiya-po-ee-povysheniyu> (дата обращения: 06.05.2018).
3. *Ермакова М.Н.* Достаточность собственного капитала как условие стабильности финансового сектора экономики // Инновационное развитие российской экономики: Сборник научных трудов IX Международной научно-практической конференции. – М.: Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова, 2016. – С. 273–276.
4. *Ермакова М.Н.* Оценка финансовой надежности. О досадных неточностях и возможности их устранения // Банки и деловой мир. – 2008. – № 3. – С. 4–8.
5. *Ефимова О.В., Мельник М.В.* Анализ финансовой отчетности: учебник / О.В. Ефимова. – М.: Омега-Л, 2006. – 429 с.
6. Федеральный закон от 27.11.1992 № 4015-1 (ред. от 26.07.2017) «Об организации страхового дела в Российской Федерации» // Консультант Плюс: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/> (дата обращения: 06.05.2018).
7. Обзор рынка страхования в России // КПМГ в России и СНГ. – 2017. – 32 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://assets.kpmg/content/dam/kpmg/ru/pdf/2017/07/ru-russian-insurance-market-survey-2017.pdf> (дата обращения: 21.02.2019).
8. Sustainable Development // The World Bank Group. – 2018 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.worldbank.org/en/topic/sustainabledevelopment> (дата обращения: 06.05.2018).

УДК 658.155

**ПРИМЕНЕНИЕ КОРРЕЛЯЦИОННО-РЕГРЕССИОННОГО АНАЛИЗА  
ПРИ ОЦЕНКЕ ВЛИЯНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ  
НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ**

**Власенко М.А.**

*Аспирант II года обучения,  
Новосибирский государственный университет экономики и управления  
Новосибирский государственный технический университет*

Научный руководитель И.В. Баранова, д-р экон. наук, профессор,  
Новосибирский государственный технический университет

В статье рассматривается применение корреляционно-регрессионного метода анализа для оценки влияния финансовой устойчивости на эффективность деятельности организации. Представлена регрессионная модель зависимости экономической рентабельности от показателей финансовой устойчивости строительных организаций.

*Ключевые слова:* аналитический инструментарий, рентабельность, финансовая устойчивость, корреляционно-регрессионный анализ.

**THE USE OF CORRELATION AND REGRESSION ANALYSIS  
IN ASSESSING THE IMPACT OF FINANCIAL STABILITY  
ON THE EFFICIENCY OF THE ORGANIZATION**

**Vlasenko M.A.**

*Graduate student II year of study,  
Novosibirsk State University of Economics and Management  
Novosibirsk State Technical University*

Scientific supervisor I.V. Baranova, Doctor of Economic Sciences, Professor,  
Novosibirsk State Technical University

The article discusses the use of correlation and regression analysis method to assess the impact of financial stability on the effectiveness of the organization. The regression model of dependence of economic profitability on indicators of financial stability of construction organizations is presented.

*Keywords:* analytical tools, profitability, financial stability, correlation and regression analysis.

Проблема рационального использования капитала и обеспечения финансово-экономической устойчивости остается значимой для российских организаций.

Менеджмент организации ориентирован на поиск путей увеличения объемов выпускаемой продукции, оптимизацию затрат и рост прибыли; при этом организация должна оставаться финансово устойчивой, стабильно функционирующей и платежеспособной. В связи с этим оценка финансовой устойчивости становится важнейшим направлением анализа – она позволяет получить объективное представление о финансовом состоянии организации, принять грамотные управленческие решения не только в области формирования рациональной структуры капитала организации, но и в плане повышения эффективности ее деятельности.

В современной экономической литературе представлен разнообразный инструментарий и множество методических подходов к оценке финансовой устойчивости. Рассматривая финансовую устойчивость в качестве показателя, характеризующего стабильность функционирования организации, можно сделать вывод, что высокая финансовая устойчивость способствует повышению эффективности деятельности организации, увеличивая показатели рентабельности [1].

Оценить влияние финансовой устойчивости на эффективность деятельности организации позволяет корреляционно-регрессионный метод анализа. Как отмечают Л.Г. Бирюкова, Г.И. Бобрик и др. [3], построение уравнения множественной регрессии начинается с решения вопроса о спецификации модели. Она включает в себя два круга вопросов: отбор факторов и выбор вида уравнения регрессии. Факторы, включаемые во множественную регрессию, должны отвечать следующим требованиям: они должны быть количественно измеримы и не должны быть интеркоррелированы, а тем более находиться в точной функциональной связи.

Как отмечают Б.К. Плоткин и Л.А. Делюкин [2], практическая реализация корреляционно-регрессионного анализа включает следующие этапы:

1. Постановка задачи: определяются показатели, зависимость между которыми подлежит оценке, формулируется экономически осмысленная и приемлемая гипотеза о зависимости между ними.

2. Формирование перечня факторов, их логический анализ: выбирается оптимальное число наиболее существенных переменных факторов, влияющих на зависимый показатель.

3. Спецификация функции регрессии: дается конкретная формулировка гипотезы о форме зависимости.

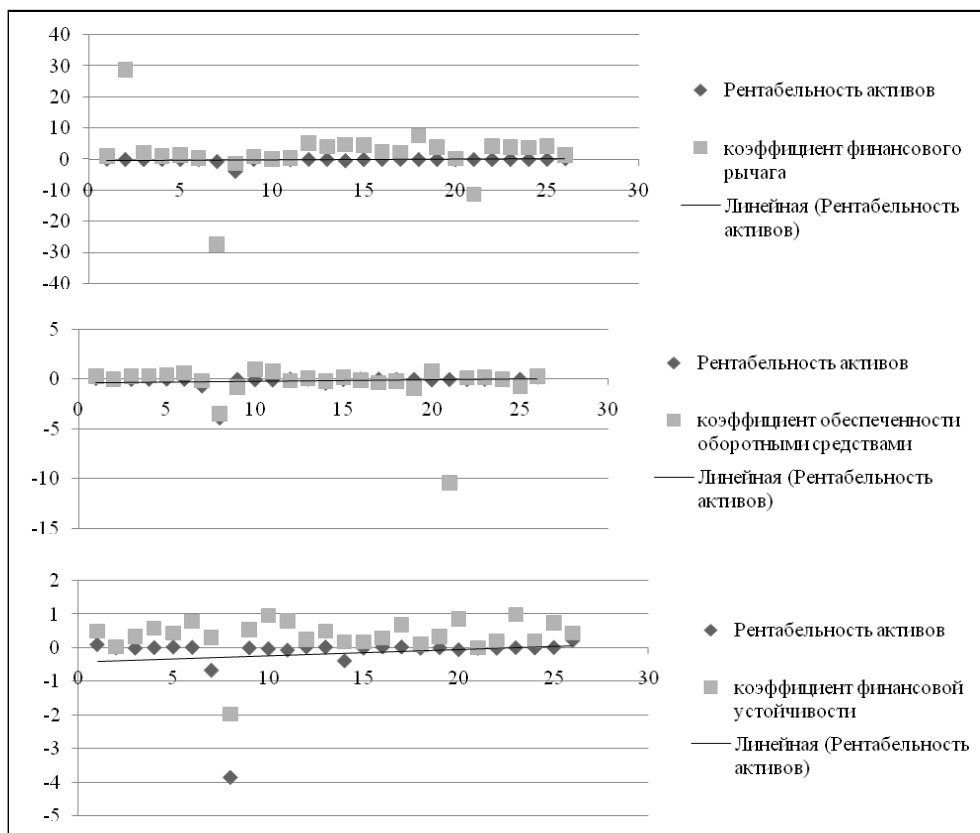
4. Оценка функции регрессии и проверка адекватности модели: определяются числовые значения параметров регрессии, вычисляется ряд показателей, характеризующих точность проведенного анализа.

5. Экономическая интерпретация: результаты анализа сравниваются с гипотезами, сформулированными на первом этапе исследования, оценивается их правдоподобие с экономической точки зрения, делаются аналитические выводы.

Рассмотрим применение корреляционно-регрессионного анализа при оценке взаимосвязи финансовой устойчивости и эффективности деятельности организации. Для исследования взаимосвязи между рентабельностью и финансовой устойчивостью выбраны организации строительной отрасли, которые характеризуются высокой до-

лей использования заемного капитала, что отрицательно сказывается на показателях финансовой устойчивости.

Используя данные сайта раскрытия информации [4], для проведения анализа были выбраны организации строительной отрасли, осуществляющие деятельность на территории Уральского, Сибирского и Дальневосточного федеральных округов. Оценив тесноту связи между исследуемыми показателями, с учетом мультиколлинеарности, отобраны основные факторы, влияющие на рентабельность активов (см. рисунок).



Корреляционное поле зависимости рентабельности активов от показателей финансовой устойчивости

На основе данных, полученных в результате применения корреляционного метода анализа, построена регрессионная модель рентабельности активов. Результаты проведенных расчетов позволяют представить уравнение регрессии (формула):

$$\bar{R}_A = -0,726 - 0,077K_{об} + 1,315K_{ФУ} + 0,022K_{ФР},$$



где  $\bar{R}_A$  – рентабельность активов;  $K_{об}$  – коэффициент обеспеченности оборотными средствами;  $K_{фУ}$  – коэффициент финансовой устойчивости;  $K_{фР}$  – коэффициент финансового рычага.

По результатам проведенного анализа выявлена прямая линейная зависимость рентабельности активов от показателей финансовой устойчивости, о чем свидетельствует множественный коэффициент корреляции. Высокое значение коэффициента детерминации (0,8) говорит, что рентабельность активов почти на 80 % зависит от значений коэффициентов финансовой устойчивости, представленных в модели (формула), и на 20 % на рентабельность активов влияют случайные факторы.

Сравнение *t*-статистики с табличным значением показало, что коэффициент автономии и коэффициент обеспеченности оборотными средствами являются более значимыми в данном уравнении. Также стоит отметить, что наибольшее положительное влияние на рентабельность активов оказывает коэффициент финансовой устойчивости: при прочих равных условиях увеличение коэффициента на единицу вызовет рост рентабельности активов на 1,352. Коэффициент финансового рычага оказывает положительное воздействие на рентабельность активов, то есть эффективность деятельности растет при привлечении долгосрочных источников финансирования, однако риск также возрастает. При этом рост коэффициента обеспеченности оборотными средствами на единицу повлечет за собой снижение рентабельности активов на 0,08 при неизменных значениях остальных факторов.

Подводя итог, отметим, что расширение аналитического инструментария позволяет обеспечивать более качественное управление финансами организации. Руководствуясь дополнительными факторами, выявленными в процессе применения корреляционно-регрессионного анализа, организация способна найти резервы повышения эффективности деятельности, сохраняя при этом достаточный уровень финансовой устойчивости.

### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Баранова И.В. Развитие инструментария анализа финансовой устойчивости организации / И.В. Баранова, М.А. Власенко // Трансформация экономического мышления современного социума: монография. – Коломна: ГСГУ, 2019. – С. 169–187.
2. Плоткин Б.К. Экономико-математические методы и модели в коммерческой деятельности и логистике / Б.К. Плоткин, Л.А. Делюкин. – М.: ИЦ РИОР, НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 346 с.
3. Теория вероятностей и математической статистики: учеб. пособие / Л.Г. Бирюкова, Г.И. Бобрик, Р.В. Сагитов [и др.]; под ред. В.И. Матвеева. – 2-е изд, испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 289 с.
4. Интерфакс – сайт раскрытия информации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.e-disclosure.ru> (дата обращения: 25.02.2018).

## ОСОБЕННОСТИ АНАЛИЗА ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ

**В.А. Гаврилова**

*Магистрант II курса факультета учета и аудита,  
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации*

Научный руководитель: М.Н. Ермакова, канд. экон. наук, доцент,  
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

В статье представлены особенности анализа ликвидности и платежеспособности в условиях цифровой экономики, рассмотрен расчет нормативов, предложены варианты повышения ликвидности и платежеспособности, рассмотрено внедрение облачного сервиса SaaS как составляющей цифровой экономики.

*Ключевые слова:* ликвидность, платежеспособность, программное обеспечение как сервис, микрофинансовая организация.

## PECULIARITIES OF LIQUIDITY AND SOLVENCY ANALYSIS IN THE CONDITIONS OF THE DIGITAL ECONOMY

**V.A. Gavrilova,**

*Master student of the II course of the faculty of Accounting and Audit,  
Financial University under the Government of the Russian Federation*

Scientific supervisor M.N. Ermakova,  
Candidate of Economic Sciences, associate Professor,  
Financial University under the Government of the Russian Federation

The article touches upon the peculiarities of liquidity and solvency analysis in the conditions of digital economy, calculation of standards, the variants of increase of liquidity and solvency. The article deals with introduction of cloud service SaaS as a component of digital economy.

*Keywords:* liquidity, solvency, Software as a Service, microfinance organization.

В условиях растущей экономической конкуренции, несмотря на всевозможные кризисы и ужесточаемое законодательство, на государственном уровне было принято решение о внедрении и развитии цифровой экономики в Российской Федерации.

Правительство РФ на законодательном уровне способствует развитию цифровой экономики. Так, в декабре 2016 года президент России дал поручение Федеральному

собранию по подготовке программы развития этой сферы. Свой вклад внесли эксперты из министерств и ведомств, представители бизнеса и финансисты, – ведь будущее страны зависит от скорости развития финансовой и управленческой поддержки.

6 июля 2017 года была принята программа по развитию цифровой экономики в России. Согласно этому документу подразумевается полнейшая интеграция российской виртуальной экономики с Евразийским экономическим союзом, создание финансовых и технических условий для прогресса отрасли. Компьютерному и телекоммуникационному оборудованию России уделяется особое внимание. Так, при использовании отечественного программного обеспечения (ПО) пользователь обеспечивается антивирусными программами. На фоне законодательных изменений стали создаваться новые программные продукты, а также обновляться существующие.

Очевидно, что современные интернет-приложения гораздо более прогрессивны, чем большинство настольных корпоративных приложений. Но главная сдерживающая сила, которая пока не позволяет им захватить бизнес-рынок, – это проблема безопасности. Средний российский руководитель с недоверием относится к онлайн-сервисам, ведь нет гарантий и контроля – код закрыт. В случае проблем с интернет-сервисом можно потерять всё, включая данные. С программным обеспечением всё гораздо более предсказуемо: если компания-производитель программы вдруг прекратит свое существование, в любом случае останется действующий софт.

Безопасность – это приоритет новых продуктов цифровой экономики, который обеспечивается квалифицированными специалистами в области информационной безопасности.

Безусловно, для каждого сектора экономики, для каждого вида деятельности существует и будет далее создаваться свой путь вхождения в цифровую экономику, интеграция будет производиться индивидуально. Например, для строительного сектора это может быть внедрение систем геоданных, которые, к слову, в России еще не приспособлены для надлежащего использования. Темпы создания в России высокоточной цифровой трехмерной модели местности и рельефа сильно отстают [4].

Однако в других сферах и отраслях ситуация выглядит иным образом. Так, например, продукт облачного сервиса – SaaS (Software as a Service) – представляет собой модель использования приложений для бизнеса в формате интернет-сервисов. Такие приложения функционируют на сервере SaaS-провайдера, в то время как пользователи получают доступ к ним через интернет-браузер. SaaS-приложение не требуется покупать, достаточно его арендовать и ежемесячно платить за пользование. В результате достигается экономический эффект, являющийся одним из основных преимуществ данного сервиса.

С помощью SaaS возможен полностью автоматизированный учет кредитов и инвестиций, скоринг, выдача и погашение кредитов в режимах online и offline. Кто может пользоваться данным продуктом и какими еще преимуществами он обладает? Пользователем SaaS может быть коммерческая компания, главная цель которой заключается в извлечении максимальной прибыли при минимальных затратах. Основ-

ным препятствием пользования многими интернет-продуктами, в частности SaaS, остается законодательная база.

Так, в связи с ужесточением регулирования со стороны Банка России деятельности микрокредитной компании, привлекающей денежные средства физических лиц, применение этих интернет-технологий усложняется наличием обязательств перед государством, в частности выполнением устанавливаемых нормативов [3].

Норматив НМКК1, характеризующий платежеспособность организации, рассчитывается по формуле:

$$\text{НМКК1} = \frac{K}{A} \cdot 100 \%,$$

где К – собственные средства. При этом требуется, чтобы были удовлетворены следующие условия: исключаются организации, зарегистрированные в форме некоммерческого партнерства физическими и юридическими лицами, являющимися учредителями (акционерами, участниками) данной организации; срок займа должен составлять не менее 5 лет; в договоре займа должно быть указано, что в случае банкротства требование по этому займу удовлетворяется после полного удовлетворения требований иных кредиторов; А – активы организации.

Допускаются следующие минимальные числовые значения норматива НМКК1: 5 % для фондов, учреждений, автономных некоммерческих организаций, хозяйственных обществ, товариществ; 50 % для некоммерческих партнерств.

Следующий норматив – это норматив ликвидности (НМКК2), который определяет минимальную величину отношения суммы ликвидных активов к сумме необходимых краткосрочных обязательств организации, обеспечивающих погашение задолженности по привлеченным средствам (формула):

$$\text{НМКК2} = \frac{ЛА}{КО} \cdot 100 \%,$$

где ЛА – ликвидные активы; КО – краткосрочные обязательства.

Согласно указаниям Банка России от 24 мая 2017 г. № 4384-У [2], минимальное допустимое числовое значение норматива НМКК2 составляет 70 %.

С ростом операционных расходов возрастает и стоимость заемных средств в связи с утяжелением регулятором процедуры их предоставления.

Оптимизация показателей ликвидности и платежеспособности возможна при снижении риска при проведении операций. Стоит учитывать, что меры, которые кредитные институты принимают для поддержания в срочном порядке, зачастую приводят к росту расходов и снижению показателей прибыли. Грамотное управление, своевременная реакция на несбалансированность баланса, на первые признаки возможной неплатежеспособности организации сводят убытки к минимуму.

Согласно требованиям ЦБ РФ о соблюдении норм ликвидности и платежеспособности, организациям требуется создавать системы, контролирующие ежедневный уровень показателей, для возможности распознавания рисков неплатежеспособности и несбалансированности ликвидности баланса. Более подробно об этом можно прочитать в статье Ермаковой М.Н. [1]. Целесообразно создавать базу данных, с помощью которой возможно оперативное управление, получение информации, проведение анализа. В последующем это будет способствовать формированию успешной политики организации.

SaaS имеет множество преимуществ перед привычным программным обеспечением, таких как относительно невысокая цена, оптимальные сроки внедрения, связанные с поддержкой и обновлением системы, обеспечение мобильности, быстрое и бесплатное тестирование, обеспечение провайдером решения всех проблем, отсутствие необходимости в высокой мощности компьютера, оказание поддержки географически отдаленных компаний и удаленных сотрудников, кроссплатформенность.

Архитектура SaaS-сервиса [3] характеризуется как *multitenant*, что означает возможность обслуживания одним приложением множества клиентов, а хостинг приложений подразумевает возможность установить отдельную копию каждому клиенту. Во втором случае имеется широкий выбор настроек, однако администрирование и обновление может вызвать затруднение, в связи с чем стоимость повышается.

Компании, у которых сторонний провайдер не вызывает доверия, для передачи своих данных имеют возможность воспользоваться арендой только компьютерных мощностей и установить на них купленные системы. Облачные платформы подходят именно для таких компаний.

Использование программного обеспечения как сервиса неизбежно. И если не сегодня, то в ближайшем будущем все поставщики программного обеспечения признают преимущества этого.

В 2017 году поставщиками данного программного обеспечения являются компании, представленные в таблице.

**Основные российские поставщики SaaS в 2017 году**

№ п/п	Название компании	Выручка от оказания услуг SaaS в 2016 г., тыс. руб., включая НДС	Рост выручки 2016/2015 гг., в %	Доля выручки SaaS в совокупной выручке компании, %
1	«СКБ Контур»	8 600 000	23	н/д
2	Softline	1 797 140	74	3
3	«Манго Телеком»	1 688 484	20	100
4	B2B-Center	1 364 641	18	100
5	«Корус Консалтинг СНГ»	1 056 597	35	99
6	«Ай-Теко»	676 950	185	5
7	«Мой Склад»	600 000	52	н/д

Развитие в России систем облачного хранения, в том числе SaaS, обеспечит достаточно простой и относительно дешевый способ создания единой географической информационной системы.

#### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. *Ермакова М.Н.* Анализ ликвидности в условиях финансового кризиса // Анализ и современные информационные технологии в обеспечении экономической безопасности бизнеса и государства: сборник научных трудов и результатов совместных научно-исследовательских проектов РЭУ им. Г.В. Плеханова. – М., 2016. – С. 136–144.

2. Указание Банка России от 24 мая 2017 г. № 4384-У «Об установлении экономических нормативов для микрокредитной компании, привлекающей денежные средства физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, являющихся учредителями (участниками, акционерами), и (или) юридических лиц в виде займов» [Электронный ресурс] // Консультант Плюс: справ.-правовая система. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 10.03.2019).

3. Облачная автоматизация микрофинансовых организаций [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.saascredit.ru> (дата обращения: 09.03.2019).

4. Цифровая экономика в строительстве: перспективы 3D-геоданных [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.bfm.ru/news/364943> (дата обращения: 08.03.2019)]

УДК 330.53

**ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ  
СТРАТЕГИЧЕСКОГО УПРАВЛЕНЧЕСКОГО УЧЕТА****Глаз А.А.**

*Магистрант I курса Института магистратуры,  
Санкт-Петербургский государственный экономический университет*

Научный руководитель Н.В. Тумашик, канд. экон. наук, доцент,  
Санкт-Петербургский государственный экономический университет

В статье проведен анализ различных понятий стратегического управленческого учета, его целей, объектов, принципов и функций; сформирован ряд собственных определений данных терминов на основе изученной литературы.

*Ключевые слова:* стратегический управленческий учет, управленческий учет, стратегия, контроль, управленческие решения.

**THEORETICAL ASPECTS OF  
STRATEGIC MANAGEMENT ACCOUNTING****Glaz A.A.**

*Master student of the I course of the Master's Institute,  
Saint Petersburg State University of Economics*

Scientific supervisor N.V. Tumashik,  
Candidate of Economic Sciences, associate Professor,  
Saint Petersburg State University of Economics

The article analyzes the various concepts of strategic management accounting, its goals, objects, principles and functions; formed a number of own definitions of these terms on the basis of the studied literature.

*Keywords:* strategic management accounting, management accounting, strategy, control, management decisions.

Несмотря на то что стратегический учет является относительно новым направлением управленческой науки в России, он может стать важнейшей информационной базой бизнес-анализа организации. Однако формирование организованной системы стратегического управленческого учета исследованно недостаточно. Проблемы методического обеспечения стратегического управления освещались в работах зарубежных и отечественных ученых, таких как Бромвич М., Иннз Дж., Симмондз К., Нико-

лаева О.Е., Каверина О.Д., Крылов, Паркер Р. и др. Анализ тематики последних научно-практических конференций различного уровня, посвященных учетно-аналитическим проблемам современности, свидетельствует об актуальности этой разновидности учета и перспективах его внедрения в России.

На сегодня существуют разнообразные подходы ученых по определению понятия «стратегический управленческий учет», что подтверждает построенная нами терминологическая матрица (табл. 1).

Таблица 1

Матрица определений понятия «стратегический управленческий учет»

Подход	Бромвич М.	Иннз Дж.	Симмондз К.	Николаева О.Е., Алексеева О.В.	Каверина О.Д.	Крылов С.И.	Терехова В.А.	Уорд К.	Бабкина О.М.	Паркер Р.	Иващенко Л.О.	Яркова И.В.	Несветайлов В.Ф.	Панков В.В.
Направление управленческого учета	-	-	-	+	-	+	-	+	+	-	-	-	-	-
Анализ внешней бизнес-среды	+	-	+	+	-	+	+	+	+	+	-	+	-	+
Представляет собой систему	-	-	-	-	+	-	+	-	-	-	-	-	+	-
Нацелен на принятие стратегических управленческих решений	-	+	-	+	+	+	-	+	+	-	+	+	+	+
Отражает финансовые результаты компании	+	-	+	-	-	+	-	+	+	-	-	-	-	-
Контроль за реализацией стратегии	-	-	+	-	-	-	-	-	-	+	+	-	-	-
Изучает структуру затрат	+	-	-	-	-	-	-	-	-	+	-	-	-	-
Имеет нефинансовый характер	-	-	-	-	-	+	-	-	+	-	-	-	-	+
Имеет долгосрочный характер	+	-	-	+	+	+	-	-	+	-	-	-	-	+

На основе данной таблицы позиции авторов о сущности стратегического управленческого учета можно сгруппировать по следующим направлениям:

- он выделяется как отдельный вид учета (Иващенко Л.О., Панков В.В.);
- он служит подсистемой управленческого учета (Алексеева О.В., Бабкина О.М., Крылов С.И., Николаева О.Е., Уорд К.) [7];



- это отдельная экономическая система (Каверина О.Д., Несветайлов В.Ф., Терехова В.А., Яркова И.В.) [4];

- это процесс (Бромвич М., Паркер Р.).

Несмотря на отсутствие общего подхода к определению данного понятия, мы выявили внутреннее сходство позиций авторов. Суть основных аспектов заключается в том, что стратегический управленческий учет:

- нацелен на обеспечение информацией для принятия стратегически ориентированных решений;

- предполагает анализ внешней бизнес-среды;

- подразумевает использование данных, имеющих долгосрочный характер.

Исходя из этого нами было выделено определение стратегического управленческого учета, которое объединяет позиции различных ученых. Стратегический управленческий учет – это направление управленческого учета, ориентированное на достижение основной цели функционирования организации посредством анализа, планирования и контроля внешних факторов, влияющих на результат ее деятельности.

Несмотря на большое разнообразие определений данного понятия, большинство исследований сходятся в вопросе относительно цели стратегического управленческого учета, которая заключается в обеспечении руководства информацией для принятия управленческих решений (табл. 2).

Таблица 2

Матрица целей стратегического управленческого учета

Цель	Ивашкевич В.Б.	Уорд К.	Керимов В.Э.	Каплан Р., Купер Р.	Рослендер Р.	Вахрушина М.А.	Булычева Т.В.
Обеспечение руководства информацией	-	+	-	-	+	+	+
Принятие стратегических решений	-	-	+	+	+	+	-
Обеспечение выживаемости организации	+	-	-	+	-	-	-
Достижение позиции лидера	-	-	-	-	+	+	-

Как мы видим, в позициях авторов существуют также и разногласия: так, согласно позиции Ивашкевича В.Б. и Каплана Р., стратегический управленческий учет направлен на обеспечение выживаемости организации [3, 5]. В свою очередь, Рослендер Р. и Вахрушина М.А. считают целью достижение позиции лидера на рынке [2]. По нашему мнению, основная цель компании – осуществить ее миссию, которая может выражаться как в поддержании ее конкурентоспособности на рынке, так и в становлении лидером в конкретной бизнес-среде.

Большинство авторов сходятся во мнении, что к объектам исследования стратегического управленческого учета относятся стратегические затраты, внешняя бизнес-среда и внутренние ресурсы. Однако Глущенко А.В. и Ткач В.И. помимо вышеперечисленных объектов выделяют инвестиции, а Каверина О.Д. – жизненный цикл и ценности организации (табл. 3) [4].

Таблица 3

Матрица объектов стратегического управленческого учета

Объект	Полушкин О.А.	Бушуева Т.В.	Вахрушина М.А.	Глущенко А.В.	Ткач В.И.	Каверина О.Д.
Стратегические затраты	+	+	+	+	+	-
Предприятия в целом (внешняя среда)	+	-	+	+	+	+
Внутренние ресурсы	-	-	+	+	+	+
Инвестиции	-	-	-	+	+	-
Ценообразование	-	-	+	-	-	-
Ценности предприятия	-	-	-	-	-	+
Жизненный цикл компании	-	-	-	-	-	+

По нашему мнению, все вышеперечисленные затраты являются правомерными для стратегического управленческого учета, поскольку речь идет об учетно-информационном обеспечении стратегии и ее реализации. В их состав входят затраты организации и затраты конкурентов. Важным является наличие финансовой и нефинансовой информации по представленным объектам.

Говоря о принципах ведения стратегического управленческого учета, многие авторы выделяют принцип ответственности (обеспечение достоверной информацией) и системности (разделение сфер деятельности в разрезе различных подразделений). Однако в отличие от большинства ученых, выделяющих в качестве значимого принципа объективность стратегического управленческого учета, Ким Л.И. допускает возможность субъективной оценки факторов [6]. Вахрушина М.А. предлагает включить в ряд принципов стратегического управленческого учета, наряду с бухгалтерским, принципы непрерывности и прогнозности (табл. 4) [2].

Последним этапом нашего исследования является определение основных функций стратегического управленческого учета. Функция учета, представляющая собой регистрацию информации о фактах хозяйственной жизни, и функция координации, заключающаяся в распределении задач между подразделениями, выделяются как

основные в большинстве научных источников. Однако, например, Л.В. Юрьева выделяет шесть функций стратегического управленческого учета, а О.А. Журавлева лишь четыре – регулируемую, аналитическую, учетную и прогнозную (табл. 5) [1].

Таблица 4

**Матрица принципов стратегического управленческого учета**

Принципы	Баканов М.И., Шерегет А.Д., Ковалев В.В., Крейнина М.Н., Хейл Г., Савицкая Г.В.	Суворова С.П.	Панков В.В.	Ким Л.И.	Вахрушина М.А.
Целенаправленность	+	-	+	+	+
Ответственность	-	+	+	+	-
Объективность	+	-	-	-	+
Возможность субъективности	-	-	-	+	-
Системность	+	+	+	+	+
Непрерывность	-	-	-	-	+
Прогнозность	-	-	-	-	+

Таблица 5

**Матрица функций стратегического управленческого учета**

Функции	Журавлева О.А.	Юрьева Л.В.	Бровицкая М.В.	Волкова О.Н.	Ким Л.И.
Учетная	+	+	+	+	+
Аналитическая	+	+	-	-	+
Регулирующая	+	-	+	-	+
Координация	-	+	+	+	+
Мотивационная	-	+	-	-	-
Контрольная	-	+	-	-	+
Прогнозная	+	+	-	-	-

Каждый из представленных вариантов допустим, однако чрезмерная детализация или обобщение приводят к недооценке значения и роли стратегического управленческого учета. По нашему мнению, наиболее корректно выделять учетную, координационную, контрольную, организационную и регулируемую функции.

Несмотря на недостаточную проработанность концепции стратегического управленческого учета, нельзя отрицать его направленность на создание объективных

предпосылок для обеспечения хозяйствующих субъектов успехом в бизнесе на долгосрочную перспективу посредством выбора оптимальных программ, направлений действий и правильного распределения ресурсов.

#### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Булычева Т.В., Бушева А.Ю., Завьялова Т.В. Стратегический учет в системе управления хозяйствующим субъектом // *Фундаментальные исследования: научный журнал*. – 2017. – Часть 3. – № 10. – С. 560–564. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.fundamental-research.ru> (дата обращения: 20.01.2019).
2. Вахрушина М.А., Сидорова М.И., Борисова Л.И. Стратегический управленческий учет: учебник. – М.: КНОРУС, 2018. – 184 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://spbib.ru> (дата обращения: 20.01.2019).
3. Ивашкевич В.Б. Бухгалтерский управленческий учет: учебник. – М.: Магистр, 2015. – 448 с.
4. Каверина О.Д. Управленческий учет: учебник и практикум / 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 389 с.
5. Каплан Роберт С., Нортон Дейвид П. Сбалансированная система показателей. От стратегии к действию: учебник. – М.: Издательство «Олимп-Бизнес», 2017. – 320 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.olbuss.ru> (дата обращения: 23.02.2019).
6. Ким Л.И. Стратегический управленческий учет: монография. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. – 202 с.
7. Николаева О.Е., Алексеева ОВ. Стратегический управленческий учет // Научно-практическое издание. – М.: Издательство ЛКИ, 2008. – 304 с.

УДК 330.11

**НАУЧНЫЕ ПОДХОДЫ К ПОНЯТИЮ «СТРАТЕГИЯ ОРГАНИЗАЦИИ»  
И РАСКРЫТИЮ ЕГО СУЩНОСТИ****Ерохин В.Н.**

*Магистрант II курса экономического факультета,  
Пермский государственный национальный исследовательский университет*

Научный руководитель К.Ю. Котова, канд. экон. наук, доцент,  
Пермский государственный национальный исследовательский университет

В статье представлены различные вариации определения отечественными и зарубежными авторами термина «стратегия организации», проведен критический анализ мнений различных ученых. Раскрыты особенности термина «стратегия организации», разновидности стратегий классифицированы по различным признакам. В итоге сформулировано авторское определение, сочетающее в себе основные современные критерии определения данной дефиниции.

*Ключевые слова:* конкурентные стратегии, функциональные стратегии, инструментальные стратегии, стратегия голубого океана, стратегия красного океана, стратегия.

**SCIENTIFIC APPROACHES TO THE CONCEPT OF THE STRATEGY  
OF THE ORGANIZATION AND DISCLOSURE OF HIS TRUE ESSENCE****Erokhin V.N.**

*Master student of the II course of the faculty of Economics,  
Perm State National Research University*

Scientific supervisor K.Y. Kotova,  
Candidate of Economic Sciences, associate Professor,  
Perm State National Research University

The paper illustrates the different variations of the definition of the term «strategy of the organization» by domestic and foreign authors, provides a critical analysis of the opinions of various scientists, reveals the features of the term «strategy of the organization», the varieties of strategies are classified on various grounds, formulated and presented the author's definition, which combines the main modern criteria for determining this definition.

*Keywords:* strategy, tactics, growth strategies, portfolio strategies, competitive strategies, functional and instrumental strategies, basic strategies, the blue ocean strategy, the red ocean strategy.

Основными задачами настоящей работы являются исследование разнообразных вариаций определения термина «стратегия организации», анализ различных точек

зрения российских и зарубежных авторов, рассмотрение особенностей термина «стратегия организации» и классификация видов стратегий по разным признакам с целью предложить новое авторское определение (см. таблицу). В процессе исследования изучались монографии и использовались методы логического и экспертного анализа.

Полученные результаты исследования применимы среди квалифицированных пользователей, интересующихся понятием «стратегия» в своей основной деятельности, при составлении внутренних нормативных документов, инструкций и стандартов, касающихся построения стратегии фирмы.

В литературных источниках прослеживается стремление дать оценку термину «стратегия организации» и объединить различные варианты его определения. Можно отметить группировку дефиниций знаменитого представителя школ стратегического управления Г. Минцберга. Все без исключения варианты термина «стратегия организации» исследователь совместил в 5 групп или «5Р»:

- 1) стратегия – это план (plan);
- 2) стратегия – паттерн или модель поведения (pattern of behavior);
- 3) стратегия – позиция, обеспечивающая устойчивость на рынке (position in respect to others);
- 4) стратегия – перспектива, т. е. основной способ направления деятельности управляемого объекта (perspective);
- 5) стратегия – особый прием или тактический ход (ploy).

«5Р» считаются взаимодополняющими элементами, а никак не несовместными [8].

На основе изученных теоретических сведений о термине «стратегия» составлена таблица, содержащая основные современные определения термина «стратегия организации» с точки зрения отечественных и зарубежных авторов.

#### Определения термина «стратегия организации»

№ п/п	Автор	Определение понятия «стратегия»
1	Ансофф И. [1]	Совокупность правил для принятия верного эффективного управленческого решения, которые фирма использует в ходе хозяйственной деятельности
2	Минцберг Г. [8]	Комплекс исполняемых в течение определенного периода времени разных типов работ, содержащих в себе анализ событий внутри и за пределами компании
3	Портер М. [10]	Установление и укрепление неповторимой позиции предприятия, достижение компромиссов и приемлемый выбор разновидностей хозяйственной деятельности
4	Томпсон А.А., Стрикленд А.Д. [2]	Обобщенное упрощенное представление управленческих решений, важных для следования долгосрочным ориентирам посредством управления ресурсами компании и результативного распределения данных ресурсов

Окончание табл.

№ п/п	Автор	Определение понятия «стратегия»
5	Дойль П. [3]	Совокупность решений, которые принимает управляющий, по управлению ресурсами предприятия и приобретению долговременной конкурентоспособности на новых рынках
6	Чандлер А. [4]	Установление ключевых долговременных ориентиров в деятельности компании и определение направления для мероприятий по управлению распределением ресурсов, требуемых для свершения поставленных целей
7	Панов А.И. [9]	Единое направление, метод управления, комплект правил и основ, следуя которым можно гарантировать компании приобретение стабильных конкурентоспособных позиций и иных основных целей, отталкиваясь от ее истинных способностей, определяемых через углубленный анализ результатов работы компании, ее внешней среды и сформировавшихся взаимоотношений с конкурентами и поставщиками, а также на базе прогноза их изменения в перспективе
8	Ефремов В.С. [4]	Конкретное направление деятельности фирмы в рамках ее правил и ценностей, обуславливающих обстоятельства
9	Каплан Р.С., Нортон Д.П. [5]	Это то, как организация собирается в будущем создавать долговременную (стабильную) стоимость
10	Мескон М., Альберт М., Хедоури Ф. [7]	Подробный многосторонний систематический план, разработанный для обеспечения реализации миссии компании и достижения ее долговременных ориентиров
11	Зуб А.Т. [4]	Обобщенный комплекс мероприятий, необходимых для достижения поставленных долговременных целей посредством управления ресурсами фирмы. По своей сути стратегия является сводом правил для принятия эффективных управленческих решений, которых предприятие придерживается в собственной работе
12	Гершун А. [2]	Путь действий фирмы, складывающийся из многих стадий, которые обязано пройти предприятие от своего текущего положения до целевого состояния

На основе информации, представленной в таблице, а также с учетом группировки определений по Г. Минцбергу, считаем, что можно сформировать наиболее оптимальное понятие стратегии, которое необходимо рассматривать как соответствующее второму «Р», то есть «стратегия как паттерн или модель».

Классификации термина «стратегия» в литературных источниках разнообразна. К примеру, В.Д. Маркова разделяет стратегии на три уровня: корпоративные, деловые, функциональные. Б.А. Соловьев акцентирует внимание таких уровнях, как корпоративные, функциональные и инструментальные стратегии. Ч. Ким и Р. Моборн в своем исследовании «Стратегия голубого океана» предлагают разновидности «стратегия

голубого океана» и «стратегия красного океана». «Стратегия голубого океана» направлена на создание несуществующего ранее спроса, создание рыночного пространства, свободного от конкуренции и обладающего большим потенциалом роста. «Стратегия красного океана» – это несколько противоположное понятие, означающее формирование направления стратегии компании на победу в жесткоконкурентном, малоприбыльном рынке [6].

По отношению к конкурентам авторы выделяют активные и пассивные стратегии, которые обладают различными наполнениями для лидеров рынка, преследователей и аутсайдеров. И это далеко не полный перечень классификаций понятия «стратегия».

Обзор академической литературы дает возможность установить, что из большого числа авторов многие имеют разную точку зрения по поводу исследуемого понятия. Отличия в трактовках исследуемой категории обусловлены стремлением того или иного автора детализировать термин «стратегия». Множественные добавления никак не искажают, а, напротив, дополняют термин самым сильным содержанием, что может дать наиболее точное представление данного понятия для непосредственного применения в деятельности.

По нашему мнению, стратегию следует определять следующим образом:

Стратегия – это сформированный в целостную модель комплекс ключевых направлений, правил и принципов долгосрочного развития деятельности компании, базирующийся на подробном плане реальных возможностей компании, определяемых на основе детального анализа минувших результатов деятельности, внешней среды и сформировавшихся взаимоотношений с конкурентами и контрагентами, обеспечивающий приобретение стабильных конкурентных позиций, осуществление миссии и достижение долговременных целей фирмы.

Применение данного понятия позволит заинтересованным квалифицированным сотрудникам той или иной организации более четко понимать суть термина, а также более точно интерпретировать его при составлении внутренних нормативных документов, инструкций, стандартов, касающихся построения стратегии предприятия, либо непосредственно при составлении стратегии деятельности организации.

#### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. *Ансофф И.* Стратегическое управление / И. Ансофф. – М.: Гардарика, 1998. – 303 с.
2. *Гершун А., Горский М.* Технологии сбалансированного управления / А. Гершун, М. Горский. – М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2006. – 416 с.
3. *Дойль П.* Менеджмент. Стратегия и тактика / П. Дойль. – СПб.: Питер, 2008. – 560 с.
4. *Зуб А.Т.* Стратегический менеджмент: Теория и практика: учебное пособие / А.Т. Зуб. – М.: Аспект Пресс, 2002. – 415 с.



5. *Каплан Р.С.* Стратегические карты: трансформация нематериальных активов в материальные результаты / Р.С. Каплан, Д.П. Нортон. – М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2005. – 512 с.
6. *Ким Ч.* Стратегия голубого океана / Ч. Ким, Р. Моборн. – НИРРО, 2016. – 63 с.
7. *Мескон М.* Основы менеджмента / М. Мескон, М. Альберт, Ф. Хедоури. – М.: Дело, 2010. – 800 с.
8. *Минтцберг Г.* Стратегический процесс / Г. Минтцберг, Дж. Б. Куинн, С. Гошал. – СПб: ПИТЕР, 2001. – 567 с.
9. *Панов А.И.* Стратегический менеджмент/ А.И. Панов, О.И. Коробейников. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 303 с.
10. *Портер М.* Конкуренция [Текст] / М. Портер, пер. с англ. – М.: Издательский дом «Вильямс», 2013. – 277 с.

УДК 35.087.431.3

## **ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ В РОССИИ**

**Жаврина Д.А.**

*Магистрант II курса Института экономики и менеджмента,  
Национальный исследовательский Томский государственный университет*

Научный руководитель Л.И. Ткаченко, канд. экон. наук, доцент,  
Национальный исследовательский Томский государственный университет

В статье рассматривается эффективность деятельности негосударственных пенсионных фондов в России, проанализированы основные показатели деятельности НПФ, проведен сравнительный анализ средней доходности НПФ с инфляцией и доходностью государственного пенсионного фонда.

*Ключевые слова:* негосударственные пенсионные фонды, оценка эффективности, пенсионные накопления, пенсионные резервы.

## **ASSESSMENT OF THE EFFICIENCY OF THE ACTIVITY OF NON-PUBLIC PENSION FUNDS IN RUSSIA**

**Zhavrina D.A.**

*Master student of the II course of the Institute of Economics and Management,  
National Research Tomsk State University*

Scientific supervisor L.I. Tkachenko,  
Candidate of Economic Sciences, associate Professor,  
National Research Tomsk State University

The article discusses the effectiveness of the activities of non-state pension funds (NPF) in Russia, analyzes the main indicators of the performance of NPFs, and provides a comparative analysis of the average returns of NPFs with inflation and the yield of the state pension fund.

*Keywords:* non-state pension funds, performance evaluation, pension savings, pension reserves.

Негосударственные пенсионные фонды (далее – НПФ) были созданы с целью улучшения пенсионного обеспечения граждан пенсионного возраста и защиты их сбережений от инфляции. Однако на практике не все НПФ справляются с этими задачами, в связи с чем оценка эффективности деятельности НПФ является весьма актуальной темой.

Так, по итогам II квартала 2018 года в России функционируют 65 НПФ (см. таблицу). Общий объем их активов составил 4056 трлн руб., при этом 40 % активов принадлежат трем фондам (АО «НПФ Сбербанк», АО «НПФ ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ», АО «НПФ НАЗФОНД») [1].

#### Основные показатели деятельности НПФ [1]

№ п/п	Наименование показателей	31.12.13	31.12.14	31.12.15	31.12.16	31.12.17	30.06.18
1	Количество НПФ (ед.)	120	120	102	74	66	65
2	Количество застрахованных лиц (тыс. чел.)	22 185	22 141	26 327	29 865	34 324	37 032
3	Количество застрахованных лиц, получающих пенсию (тыс. чел.)	323	538	500	444	432	156

Данный тренд к сокращению числа НПФ связан с тем, что мегарегулятор (Центральный Банк РФ) аннулирует лицензии НПФ, не прошедших процедуры акционирования и вступления в систему гарантирования пенсионных накоплений.

Увеличение объема накоплений по отношению к объему резервов (рис. 1) свидетельствует о росте добровольных отчислений граждан из своего дохода. Также данный рост можно связать с эффективной работой программы софинансирования пенсионных накоплений и возможностью распределения материнских капиталов в пользу пенсионных накоплений.

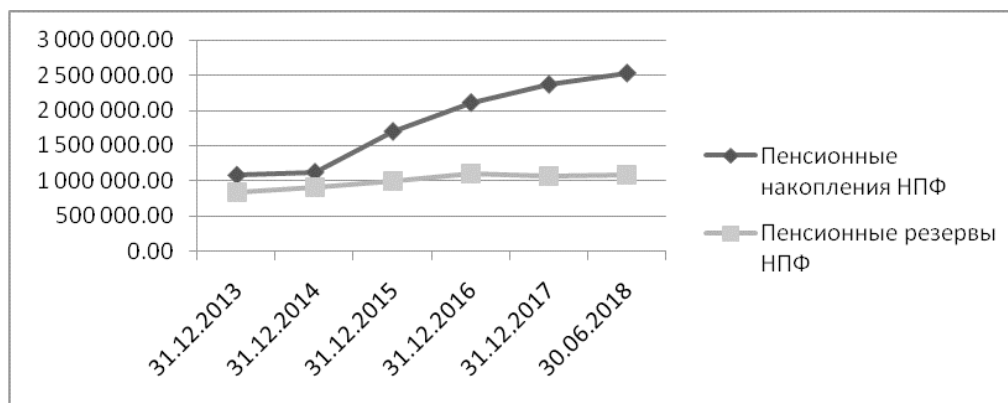


Рис. 1. Динамика пенсионных накоплений и пенсионных резервов НПФ

Оценка эффективности деятельности НПФ имеет неоднозначный характер, так как данный рынок представлен множеством фондов, доходность которых варьируется от отрицательных значений до уровня, превышающего инфляцию. Так, по итогам 2018 года самую высокую доходность показало АО «НПФ ГАЗФОНД» – она состави-

ла 7,39 %, что на 3,09 % превышает уровень инфляции. При этом доходность АО «НПФ Телеком-Союз» в том же периоде была отрицательной и составляла –31,06 %.

Стоит отметить, что помимо «НПФ Телеком-Союз» еще шесть НПФ приносят своим клиентам убытки и четыре фонда скрывают информацию о доходности. Однако у 29 фондов из 57 доходность превышает уровень инфляции [2].

Сравнение средней доходности НПФ от размещения средств пенсионных резервов с инфляцией и доходностью ПФ РФ представлено на рис. 2. Проанализировав данную динамику, можно сделать вывод, что государственный пенсионный фонд, в отличие от НПФ, стабильно справляется с инфляцией и опережает ее.

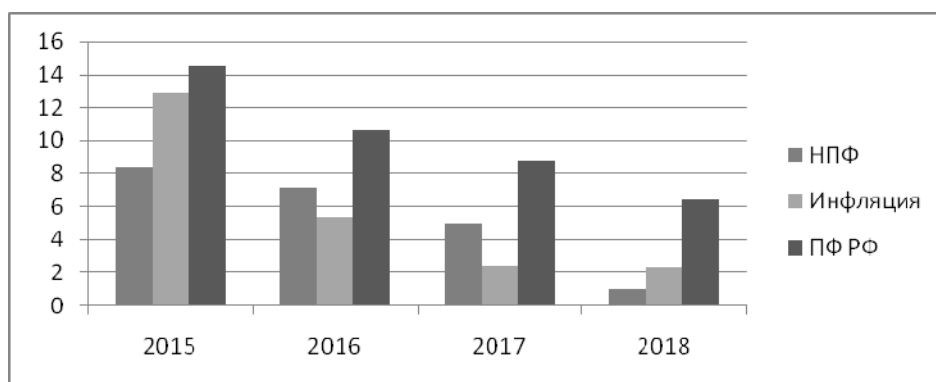


Рис. 2. Сравнение средней доходности НПФ от размещения средств пенсионных резервов с инфляцией и доходностью ПФ РФ

Для полноты картины сравним инфляцию и доходность государственного пенсионного фонда с доходностью одного из лидеров НПФ, а именно АО «НПФ Сбербанка» (рис. 3).

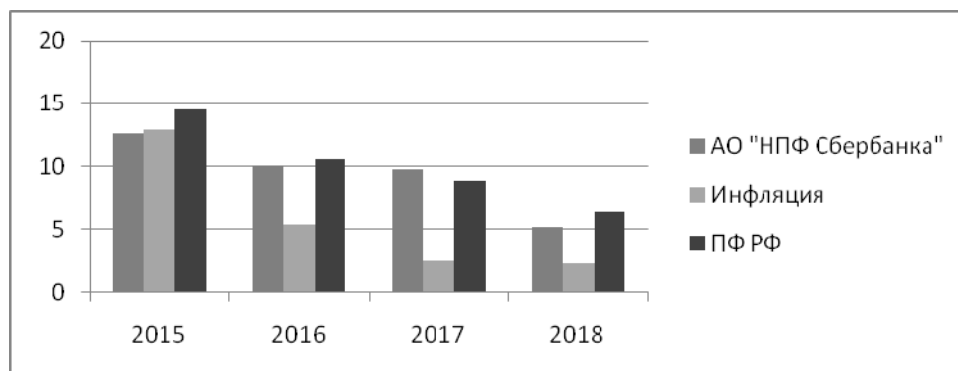


Рис. 3. Сравнение доходности АО «НПФ Сбербанка» с инфляцией и доходностью ПФ РФ

В «НПФ Сбербанка» доходность превышает уровень инфляции с 2016 года, однако не превышает уровень доходности государственного пенсионного фонда (за исключением 2017 года).

Помимо вышеперечисленных показателей, необходимо также выделить такой показатель, как надежность НПФ.

Так, согласно рейтинговому агентству «Эксперт РА», среди 15 НПФ, предоставивших информацию, всего четыре имеют наивысший уровень надежности [3]. Среди них НПФ «ВТБ Пенсионный фонд», НПФ «ГАЗФОНД », НПФ «ГАЗФОНД пенсионные накопления», «НПФ Сбербанка».

Если вы все же планируете перевести свою накопительную часть в НПФ (вам нет 24 лет, и вы нигде не работали), то стоит руководствоваться следующими критериями при выборе НПФ:

1. Возраст НПФ и основные показатели его деятельности. Для начала следует узнать, когда фонд был образован. Разумнее выбирать НПФ, который был образован до пенсионной реформы 2002 года, а в идеале – до 1998 года. Если фонд был создан, например, в 1995 году и до настоящего времени продолжает функционировать, в таком случае можно говорить о его надежности, так как данному фонду удалось пережить как минимум два финансовых кризиса (1998 и 2008 гг.). Также необходимо обратить внимание на основные показатели деятельности НПФ – чем эти числа больше, тем эффективнее фонд работает.

2. Учредители. Если учредителями являются частные лица, небольшой банк или группа небольших компаний – такой вариант следует исключить.

3. Доходность. При выборе НПФ стоит проанализировать доходность в динамике.

4. Надежность. Помимо уровня надежности фонда следует обратить внимание на прогнозную оценку надежности.

Таким образом, можно сделать вывод, что государственный пенсионный фонд в настоящее время функционирует эффективнее, нежели негосударственные пенсионные фонды. Это связано с финансовой неграмотностью населения, с неэффективными стратегиями управляющих компаний, а также с тем, что рынок НПФ в России еще находится только на начальной стадии своего развития.

### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Обзор ключевых показателей негосударственных пенсионных фондов. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru.htm> (дата обращения: 16.02.2019).

2. Основные показатели деятельности негосударственных пенсионных фондов. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru> (дата обращения: 15.02.2019).

3. Рейтинги финансовой надежности негосударственных пенсионных фондов. Рейтинговое агентство «Эксперт Ра» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://raexpert.ru/ratings/npf> (дата обращения: 17.02.2019).

УДК 657.622

**НОРМАТИВНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ УЧЕТА ДОХОДОВ  
И РАСХОДОВ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ  
КАК ОДНО ИЗ ВАЖНЫХ НАПРАВЛЕНИЙ РЕФОРМИРОВАНИЯ  
ОТЕЧЕСТВЕННОЙ СИСТЕМЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА**

**Жукова О.В.**

*Аспирант I года обучения,*

*Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации*

Научный руководитель О.В. Рожнова, д-р экон. наук, профессор,  
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

В статье рассматриваются основы отечественного нормативного регулирования бухгалтерского учета доходов и расходов коммерческой организации, практические трудности учета доходов и расходов будущих периодов при применении действующего законодательства.

*Ключевые слова:* доходы и расходы коммерческой организации, РСБУ, нормативное регулирование бухгалтерского учета, бухгалтерский баланс.

**NORMATIVE REGULATION OF ACCOUNTING OF INCOME  
AND DEFERRED EXPENSES OF COMMERCIAL ORGANIZATIONS  
AS ONE OF THE IMPORTANT DIRECTIONS OF REFORMING  
OF THE RUSSIAN ACCOUNTING SYSTEM**

**Zhukova O.V.**

*Graduate student I year of study,*

*Financial University under the Government of the Russian Federation*

Scientific supervisor O.V. Rozhnova, Doctor of Economic Sciences, Professor,  
Financial University under the Government of the Russian Federation

The article discusses the basics of domestic regulatory accounting of income and expenses of a commercial organization, the practical difficulties of accounting for income and expenses of future periods in the application of current legislation.

*Keywords:* income and expenses of a commercial organization, RAS, normative regulation of accounting, balance sheet.

Система нормативного регулирования бухгалтерского учета доходов и расходов коммерческой организации в соответствии с действующим федеральным законом

№ 402-ФЗ от 06.12.2011, регулирующим правила ведения бухгалтерского учета в России, состоит из четырех уровней: федеральных стандартов, отраслевых стандартов, рекомендаций в сфере бухгалтерского учета и стандартов экономического субъекта [1].

По нашему мнению, положения по бухгалтерскому учету доходов и расходов являются составной частью первого из указанных уровней и их необходимо рассмотреть более детально. В указанных нормативных актах рассматривается порядок признания и толкование соответствующих учетных категорий, их виды и порядок раскрытия информации о них в финансовой отчетности.

Анализ содержания ПБУ 9/99 показал, что законодатель определяет доходы как возрастание экономического интереса в форме выгод в результате поступления активов и (или) погашения обязательств, что приводит к росту капитала организации. Однако аванс, поступивший в счет оплаты продукции, товаров, работ, услуг, указанным видом выгод не признается [4]. В связи с этим в практике учета возникает неясность по поводу отражения упомянутой экономической категории, поскольку анализируемый нормативно-правой акт не содержит никакой информации о данном виде доходов. Рассматриваемое ПБУ также говорит о необходимости соблюдения соответствия доходов временному промежутку их признания: они должны быть учтены в том отчетном периоде, в котором были понесены расходы, сгенерировавшие их. Таким образом, в силу соблюдения учетной дисциплины возникает необходимость отражать доходы в будущем.

Принимая во внимание сущность доходов, которые впоследствии станут обязательствами, мы пришли к выводу о необходимости следующей классификации обязательств организации, исходя из их отношения к периоду и возможности их возникновения: текущие обязательства, условные факты хозяйственной деятельности и временные обязательства, которые, по мнению организации, с высокой степенью вероятности приведут к возникновению экономических выгод. К последним следует отнести доходы, относящиеся к будущим отчетным периодам: будущие доходы как таковые и авансы. Отличительной чертой последних упомянутых видов экономических выгод является прямое указание типа доходов в договоре (на практике в соглашении указано, что формой расчетов является аванс). В действующей законодательной базе такое понятие, как «временные обязательства», не закреплено.

Как и о доходах, относящихся к будущим периодам, о соответствующих им видах расходов в ПБУ 10/99 (описывающем, по сути, все виды расходов) ничего не написано [5]. Этого понятия нет и в ранее упомянутом федеральном законе. Однако такие расходы упоминаются в иных нормативно-правовых актах, например ПБУ 2/2008 и ПБУ 14/2007 [3, 6].

Открытым для дискуссий также является вопрос учета тех видов расходов, которые по своей сущности относятся не к одному отчетному периоду, – в частности, расходов на регистрацию бизнеса в соответствующих инстанциях, расходов на создание или приобретение необходимых для ведения хозяйственной деятельности программных продуктов. Последний вид расходов может быть учтен как нематериальный актив

на счетах 04 и 05, что правомерно, однако только тогда, когда идентификация такого актива возможна [2].

В «Концепции бухгалтерского учета в рыночной экономике России» законодатель указывает на возможность существования и, соответственно, необходимость признания в учете расходов, относящихся к будущим периодам. Так, если расходы генерируют доходы в течение более чем одного отчетного периода и если связь между доходами и расходами не может быть с высокой степенью точности определена или определена опосредованно, расходы признаются в отчете о финансовых результатах путем их обоснованного распределения между периодами [7, п. 8.6.2].

В пункте 8.5 упомянутого нормативного акта указана возможность существования и необходимость признания доходов, относящихся к будущим периодам: например, если возникший рост в будущих экономических выгодах, которые связаны с соответствующим активом, или уменьшение в обязательствах могут быть измерены с достаточной степенью надежности. Это, по нашему мнению, возможно только при признании величины расходов, обусловивших получение таких доходов [7, п. 8.5]. Мы считаем важным отметить, что в рассматриваемом нормативном акте будущими экономическими выгодами признается потенциальная возможность активов прямо или косвенно способствовать притоку денежных средств в организацию [7, п. 7.2.1].

Принимая во внимание промежуточные итоги реформирования учетной дисциплины в России, мы пришли к выводу, что, исходя из экономического содержания понятия «актив», можно сделать вывод об отсутствии понятийного аппарата в отношении расходов, относящихся к будущим периодам. Указанные расходы являются немонетарным активом, они по своей экономической природе станут расходами в одном из отчетных периодов по причине того, что либо будут исчерпаны все экономические выгоды от их использования, либо станет очевидно, что таких выгод более уже не будет.

Указанный вывод вытекает также из анализа МСФО по отражению активов в финансовой отчетности. Однако, по нашему мнению, необходимо закрепление в нормативных документах, регулирующих ведение бухгалтерского учета на территории Российской Федерации, особенности отнесения расходов не только к одному отчетному периоду, а к нескольким, – с целью исключения возможности неоднозначного толкования экономической природы расходов, относящихся к будущим периодам, которое зачастую приводит к противоречивой судебной практике.

Подводя итог изучения нормативно-правового регулирования бухгалтерского учета доходов и расходов коммерческой организации, мы пришли к выводу, что в настоящее время доходы и расходы отчетного периода трактуются достаточно четко. Однако понятия доходов и расходов, относящихся к будущим периодам, не определены ни в Федеральном законе «О бухгалтерском учете», ни в положениях по бухгалтерскому учету, соответствующих всем видам доходов и расходов. Это обуславливает возникновение ряда вопросов, решение которых на практике не всегда однозначно, что приводит к искажению учетной информации в процессе формирования базы для



оценки деятельности хозяйствующих субъектов, которая также служит основой для принятия решений инвесторами и кредиторами. По нашему мнению, законодателью необходимо внести уточнения в действующую нормативно-правовую базу по ведению бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности – в целях повышения эффективности управленческих решений, принимаемых на основе учетной информации, а также в целях минимизации нарушения финансовой дисциплины хозяйствующими субъектами.

### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ // Консультант Плюс: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) (дата обращения: 28.02.2019).
2. Приказ Минфина РФ «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению» от 31.10.2000 № 94н // Консультант Плюс: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) (дата обращения: 28.02.2019).
3. Положение по бухгалтерскому учету (ПБУ) 2/2008 «Учет договоров строительного подряда»: утв. приказом Минфина РФ от 24.10.2008 № 116н // Консультант Плюс: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) (дата обращения: 28.02.2019).
4. Положение по бухгалтерскому учету (ПБУ) 9/99 «Доходы организации»: утв. приказом Минфина РФ от 06.05.1999 № 32н // Консультант Плюс: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) (дата обращения: 28.02.2019).
5. Положение по бухгалтерскому учету (ПБУ) 10/99 «Расходы организации»: утв. приказом Минфина РФ от 06.05.1999 № 33н // Консультант Плюс: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) (дата обращения: 28.02.2019).
6. Положение по бухгалтерскому учету (ПБУ) 14/2007 «Учет нематериальных активов»: утв. приказом Минфина РФ от 27.12.2007 № 153н // Консультант Плюс: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) (дата обращения: 28.02.2019).
7. Концепция бухгалтерского учета в рыночной экономике России: одобрена Методологическим советом по бухгалтерскому учету при Минфине РФ, Президентским советом ИПБ РФ 29.12.1997 // Консультант Плюс: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) (дата обращения: 28.02.2019).

УДК 657.1.01

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ  
В ЦЕЛЯХ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ  
НА ПРИМЕРЕ АО «РПК «ХМЕЛЕФФ»**

**Колесник А.Н.**

*Магистрант I курса факультета учета и аудита,  
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации*

Научный руководитель О.В. Рожнова, д-р экон. наук, профессор,  
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

В статье рассматриваются основные положения «Учетной политики» как основного документа по организации внутреннего контроля в АО «РПК «Хмелефф», а также приведены рекомендации по корректировке учетной политики компании в целях совершенствования системы внутреннего контроля.

*Ключевые слова:* учетная политика, внутренний контроль, бухгалтерский учет.

**IMPROVEMENT OF ACCOUNTING POLICIES FOR ENSURING  
THE EXTERNAL CONTROL ON THE EXAMPLE OF THE JOINT-STOCK  
COMPANY «RUSSIAN BREWING COMPANY «HMELEFF»**

**Kolesnik A.N.**

*Master student of the I course of the faculty of Accounting and Audit,  
Financial University under the Government of the Russian Federation*

Scientific supervisor O.V. Rozhova, Doctor of Economic Sciences, Professor,  
Financial University under the Government of the Russian Federation

The article discusses the main provisions of the Accounting Policy as the main document on the organization of internal control in RPK Khmeleff JSC, and also provides recommendations on adjusting the Company's Accounting Policy in order to improve the internal control system.

*Keywords:* accounting policy, internal control, accounting.

Система внутреннего контроля является важным звеном в процессе управления предприятием. Эффективность ее функционирования напрямую влияет на результаты деятельности организации, качество формирования финансовой и управленческой отчетности и, как следствие, на эффективность принятых управленческих решений. Эффективная система внутреннего контроля, влияя на качество финансовой отчетно-

сти, также является фактором развития и повышения конкурентных преимуществ предприятия [2, с. 34].

Внутренний контроль – процесс, направленный на получение достаточной уверенности в том, что экономический субъект обеспечивает:

- эффективность, результативность деятельности, достижение финансовых, операционных и иных показателей деятельности организации, сохранность активов;
- достоверность, полноту и своевременность бухгалтерской (финансовой), управленческой и иной отчетности;
- соблюдение действующего законодательства, в том числе при заключении сделок и ведении бухгалтерского учета [1].

Внутренний контроль обеспечивает достижение экономическим субъектом целей своей деятельности. Основными задачами функционирования системы внутреннего контроля являются предотвращение или выявление отклонений от установленных правил и процедур, искажений данных бухгалтерского учета, бухгалтерской (финансовой), управленческой отчетности и т. д. Эффективность внутреннего контроля может быть ограничена:

- изменением рыночной конъюнктуры или законодательства, возникновением новых внешних обстоятельств, не поддающихся влиянию и контролю со стороны руководства экономического субъекта;
- превышением должностных полномочий руководством или персоналом организации, наличием внутрифирменной коррупции;
- возникновением ошибок в процессе принятия решений, осуществления хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета, в том числе составления бухгалтерской (финансовой) отчетности [1].

Основным локальным документом, согласно которому проводится внутренний контроль в организации, является «Учетная политика». В соответствии со ст. 8 Федерального закона «О бухгалтерском учете», учетная политика – это совокупность способов ведения экономическим субъектом бухгалтерского учета [3]. Экономический субъект самостоятельно формирует свою учетную политику, руководствуясь законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете, федеральными и отраслевыми стандартами [4].

На предприятии АО «Русская пивоваренная компания «Хмелефф» действующая учетная политика не предусматривает наличия отдела внутреннего контроля операций по основной производственной деятельности, однако содержит положения, имеющие первостепенное значение для его проведения. К таким положениям можно отнести:

- 1) состав внутренней промежуточной бухгалтерской отчетности (бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах) и отчетный период ее составления (квартал);
- 2) порядок принятия (по фактической себестоимости) и отпуска материальных запасов (по средней себестоимости) с применением счета 10 «Материалы»;

3) выбранный способ начисления амортизации объектов основных средств и нематериальных активов (линейный метод);

4) учет товаров (по средней стоимости) и готовой продукции (осуществляется без применения счета 40 «Выпуск продукции (работ, услуг)» и отражается в отчетности по фактической стоимости);

5) порядок распределения общехозяйственных и общепроизводственных расходов (распределяются между объектами калькулирования и списываются в дебет счета 20 «Основное производство» по окончании месяца; осуществляется пропорционально объему выпуска продукции в натуральных единицах измерения);

6) определение величины текущего налога на прибыль (определяется на основе налоговой декларации по налогу на прибыль);

7) утвержденные перечни лиц, имеющих право подписи первичных документов, а также должностных лиц на выдачу денег в подотчет на хозяйственные нужды;

8) рабочий план счетов.

В качестве рекомендаций по совершенствованию внутреннего контроля в АО «РПК «Хмелефф» можно выделить добавление в учетную политику следующих пунктов:

1) порядок и условия проведения внеплановой инвентаризации активов и обязательств;

2) введение отдела внутреннего контроля (учитывая масштабность и оборот компании – в 2017 году он составил почти 2 млрд руб.);

3) разработка положения о внутреннем контроле в качестве приложения к «Учетной политике» (либо самостоятельного документа), а также инструкций и порядка его проведения.

При организации отдела внутреннего контроля в АО «РПК «Хмелефф» рекомендуется соблюсти следующие основные принципы построения системы внутреннего контроля:

1) ответственности – установление дисциплинарной ответственности субъектов внутреннего контроля в случае его нарушения;

2) сбалансированности – закрепление функций внутреннего контроля за конкретными его субъектами и отражение функций в соответствующих локальных актах (приказы, распоряжения и др.);

3) своевременного сообщения о выявленных существенных отклонениях;

4) соответствия контролирующей и контролируемой систем – сложность системы внутреннего контроля должна соответствовать характеру и масштабам деятельности организации;

5) постоянства – система внутреннего контроля должна действовать на постоянной основе, что позволит своевременно выявлять отклонения от плановых заданий и норм;

б) комплексности – система внутреннего контроля должна охватывать все сферы деятельности компании и функционировать в зависимости от степени риска каждого направления деятельности организации;

7) распределения обязанностей – функции работников аппарата управления распределяются между ними таким образом, чтобы выполнялись требования к формированию контрольной среды [1].

При проведении внутреннего контроля основными источниками информации являются:

- 1) данные бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- 2) учетные регистры, оборотно-сальдовые ведомости;
- 3) информация о совершаемых сделках и отражение их в бухгалтерском учете;
- 4) статистическая информация и др.

В заключение следует отметить, что контроль является одной из важнейших функций управления организацией. Система внутреннего контроля обеспечивает рационализацию деятельности компании, достижение заданных результатов, анализ отклонений от плана и своевременную корректировку факторов, вызвавших данные отклонения. Основным локальным нормативным документом, в соответствии с которым проводится внутренний контроль в организации, выступает «Учетная политика» рассматриваемого хозяйствующего субъекта. Совершенствование положений учетной политики в первую очередь повышает уровень внутреннего контроля, а также обеспечивает более полное и достоверное формирование сведений о деятельности компании как в оперативной, так и бухгалтерской финансовой отчетности.

#### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. *Бабаев Ю.А., Макарова Л.Г., Петров А.М.* Бухгалтерский финансовый учет: учебник / под ред. проф. Ю.А. Бабаева. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: Вузовский учебник; Инфра-М, 2015. – 463 с.
2. *Рожнова О.В.* Современные тенденции развития финансовой отчетности // Учет. Анализ. Аудит. – 2018. – Т. 5. – № 2. – С. 26–35.
3. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2011. – № 50. – Ст. 7344.
4. Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008): утв. приказом Минфина РФ от 06.10.2008 № 106н // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. – 2008. – № 44.

**АНАЛИЗ ВЛИЯНИЯ ИНДИКАТОРОВ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ  
НА ЭКОНОМИЧЕСКУЮ ЭФФЕКТИВНОСТЬ  
МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИХ КОМПАНИЙ**

**Королев А.А.**

*Аспирант I года обучения,*

*Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации*

Научный руководитель О.В. Ефимова, д-р экон. наук, профессор,  
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

В статье рассматриваются индикаторы устойчивого развития в соответствии с международными стандартами нефинансовой отчетности Global Reporting Initiative (GRI), выявляются существенные для металлургической отрасли группы показателей, анализируется влияние уровня раскрытия существенных групп показателей на экономическую эффективность данных компаний.

*Ключевые слова:* нефинансовая отчетность, устойчивое развитие, экономическая эффективность, металлургия, корпоративная социальная ответственность, КСО, Global Reporting Initiative, GRI.

**SUSTAINABLE DEVELOPMENT INDICATORS INFLUENCE ANALYSIS  
ON THE METALLURGICAL COMPANIES ECONOMIC EFFICIENCY**

**Korolev A.A.**

*Graduate student I year of study,*

*Financial University under the Government of the Russian Federation*

Scientific supervisor O.V. Efimova, Doctor of Economic Sciences, Professor,  
Financial University under the Government of the Russian Federation

The article discusses indicators of sustainable development in accordance with international standards of non-financial reporting Global Reporting Initiative (GRI), identifies groups of indicators that are significant for the metallurgical industry, and analyzes the level of disclosure of significant groups of indicators impact on economic efficiency.

*Keywords:* non-financial reporting, sustainability development, economic efficiency, metallurgy, corporate social responsibility, CSR, Global Reporting Initiative, GRI.

За последние несколько десятилетий корпоративная социальная ответственность стала приобретать все большее значение в осуществлении деятельности компаниями. На текущий момент отсутствует единый подход к дефиниции данного понятия, кото-

рое тесно связано с различными современными концепциями, в частности устойчивого развития, корпоративного гражданства и др. Однако бесспорно, что всестороннее внешнее и внутреннее воздействие фирмы, связанное с окружающей средой, экономическим и социальным воздействием, выходит за рамки филантропического поведения или простого соответствия законодательству, расширяясь до стратегического уровня фирмы. В частности, социально ответственное поведение в теории может способствовать привлечению более квалифицированных кадров, повышению экономической эффективности за счет повышения лояльности потребителей и более высоких цен на продукцию, нивелированию различных рисков и др.

На текущий момент в научной среде отсутствует консенсус относительно природы и характера влияния нефинансовых показателей на финансовую эффективность корпораций. В целом анализ эмпирических исследований количественного влияния нефинансовых факторов на финансовые показатели демонстрирует доминирование положительной связи в результатах исследований. В то же время значительная часть исследований обнаруживает отрицательное влияние расходов, связанных с корпоративной социальной ответственностью, на финансовые показатели или же в исследованиях не обнаруживается взаимосвязь между данными категориями [1–3].

Одной из главных проблем при анализе, в том числе для внешних пользователей, является использование оценок устойчивого развития рейтинговых агентств, доминирование которых было также отмечено при анализе эмпирических исследований. Использование рейтингов в качестве отражения уровня устойчивого развития является обоснованным при выявлении потенциальной взаимосвязи нефинансовых и финансовых показателей, однако их использование часто ограничено числом крупнейших компаний из стран с развитой экономикой. Использование интегральных оценок также не способствует повышению точности моделирования, поскольку следование отдельным аспектам устойчивого развития может производиться исключительно в соответствии с требованиями законодательства (например, экологическая ответственность для производственных компаний), и тем самым создавать помехи в итоговой оценке. Более того, составные части интегральных оценок рейтинговых агентств и даже полная методика анализа бывает недоступна для внешних пользователей.

Поскольку нефинансовая отчетность является одним из наиболее удобных способов взаимодействия с различными группами заинтересованных сторон (стейкхолдерами), растущая популярность интегрированной отчетности и отчетности об устойчивом развитии, а также доминирующая роль стандартов нефинансовой отчетности Global Reporting Initiative (GRI) обуславливают необходимость разработки аналитического инструментария для интегрирования управления индикаторами устойчивого развития в стратегических целях компании.

Логика данного исследования основана на том, что при большем объеме раскрываемой информации отчетность становится более прозрачной в глазах стейкхолдеров. Несомненно, дальнейшие отношения с заинтересованными сторонами могут зависеть от ряда факторов, в частности сущности и качества представленной информации,

однако объем информации может влиять на оценку экономического субъекта заинтересованными сторонами, что в свою очередь отразится на его финансовых результатах.

Исследование производилось на основе выборки компаний металлургической отрасли с охватом периода с момента публикации первого отчета в соответствии со стандартами GRI и непрерывной ежегодной публикации отчетности об устойчивом развитии в течение четырех лет.

Уровень раскрытия показателей учитывался как доля раскрытия индикаторов отдельной группы показателей GRI (G, EC, EN, LA, HR, SO, PR) от максимально возможного, при этом при полном раскрытии показателя присваивался 1 балл, при частичном – 0,5 балла, а при отсутствии – 0. Также была введена фиктивная переменная использования отраслевых стандартов для добывающей и металлургической промышленности (MM). Анализ проводился на основе отдельных групп показателей, что связано с ограничениями доступной информационной базы.

В качестве эндогенных переменных были взяты изменения финансовых показателей (FP) за год, поскольку нефинансовые показатели, публикуемые за период  $t$ , возникают одновременно с финансовыми показателями и, таким образом, могут повлиять на финансовые показатели периода  $t+1$ . В качестве финансовых показателей рассматривались показатели, базирующиеся на бухгалтерской отчетности (ROA, ROE, ROIC), а также основанные на рыночных оценках (EPS, P/B), поскольку они по-разному влияют на различные группы заинтересованных сторон.

В качестве объясняющих переменных были использованы следующие: размер компании (SIZE), в качестве которого использовалась балансовая стоимость активов; риск (RISK) как отношение совокупной задолженности к совокупным активам; расходы на НИОКР (RD), нормированные на выручку от продаж.

Общая спецификация моделей выглядит следующим образом:

$$\frac{FP_{i+1} - FP_i}{|FP_i|} = \alpha + \beta_1 G_i + \beta_2 EC_i + \beta_3 EN_i + \beta_4 LA_i + \beta_5 HR_i + \beta_6 SO_i + \\ + \beta_7 PR_i + \beta_8 MM_i + \beta_9 SIZE_i + \beta_{10} RISK_i + \beta_{11} RD_i + \beta_{12} FP_i + \varepsilon_i,$$

где FP – финансовые показатели; G, EC, EN, LA, HR, SO, PR, MM – группы нефинансовых показателей в соответствии со стандартами GRI; SIZE – размер компании; RISK – риск компании; RD – расходы на НИОКР.

В результате построения эконометрических моделей регрессии для ROIC и EPS оказались не значимыми. Полученные коэффициенты  $\beta$  для каждой полученной спецификации модели представлены в таблице.

Результаты позволяют сделать вывод о существенности таких групп показателей для металлургической отрасли, как «Профиль» компании (G), «Экономическое измерение» (EC), «Трудовая практика и достойная работа» (LA), «Права человека» (HR) и отраслевые стандарты (MM). Отрицательные коэффициенты для некоторых переменных могут быть объяснены поколением стандартов, однако данный вопрос требует дополнительного изучения (см. таблицу).



## Результаты регрессионного анализа

Показатели модели	Эндогенные переменные		
	$\Delta ROA$	$\Delta ROE$	$\Delta P/BOOK$
ROA	-0,08751***	–	–
ROE	–	-0,04031***	–
P/BOOK	–	–	-0,26603***
RISK	-0,03881***	-0,04231***	–
RD	–	–	0,17803***
SIZE	$2,04219e - 05^{***}$	$2,23536e - 05^{***}$	–
G	-2,74880***	-2,37821***	-0,67599**
EC	–	–	-0,55526***
EN	–	–	–
LA	$4,75326^{***}$	$5,13465^{***}$	–
HR	–	–	0,56880***
SO	–	–	–
PR	–	–	–
MM	-1,40272***	-1,40688***	–
$\alpha$	0,56265	-0,01213	1,04079
$\epsilon_i$	0,89678	0,89142	0,97801
$R^2$	0,55080	0,70050	0,40149

\*  $p < 0,1$ ; \*\*  $p < 0,05$ ; \*\*\*  $p < 0,01$ .

Практическая значимость данного исследования состоит в выявлении существенных групп показателей для металлургической отрасли, которые могут быть интегрированы менеджментом компании в стратегическое управление. Так, данная модель может быть использована для прогнозирования чистой прибыли компании с допущением, что собственный капитал и стоимость активов относительно стабильны для крупных металлургических компаний.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Beurden P. The Worth of Values: A Literature Review on the Relation between Corporate Social and Financial Performance / P. Beurden, T. Gössling // Journal of Business Ethics. – 2008. – № 82 (2). – P. 407–424.
2. Dixon-Fowler H.R. Beyond «does it pay to be green?». A meta analysis of moderators of the CEP–CFP relationship / [H.R. Dixon-Fowler at al.] // Journal of Business Ethics. – 2013. – № 112 (2). – P. 353–366.
3. Grewatsch S. When Does It Pay to be Good? Moderators and Mediators in the Corporate Sustainability–Corporate Financial Performance Relationship: A Critical Review / S. Grewatsch, I. Kleindienst // Journal of Business Ethics. – 2017. – № 145 (2). – P. 383–416.

УДК 338.23

**О ВОПРОСАХ УЧЕТНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ СУРРОГАТОВ  
В КАЧЕСТВЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ****Лутченко В.А.***Аспирант I года обучения,  
Дальневосточный федеральный университет*

Научный руководитель О.Г. Житлухина, канд. экон. наук, профессор,  
Дальневосточный федеральный университет

В статье рассматриваются вопросы учета и признания финансовых суррогатов в российской практике в качестве финансовых инструментов, в связи с растущей заинтересованностью пользователей данных активов.

*Ключевые слова:* финансовые суррогаты, производные финансовые инструменты, учет финансовых вложений.

**ON THE QUESTIONS OF FINANCIAL SUBSTITUTES ACCOUNTING  
AS FINANCIAL INSTRUMENTS****Lutchenko V.A.***Graduate student I year of study,  
Far Eastern Federal University*

Scientific supervisor O.G. Zhitluhina,  
Candidate of Economic Sciences, Professor,  
Far Eastern Federal University

The article discusses issues of accounting and recognition of financial substitutes in Russian practice as financial instruments, due to the growing interest of users of these assets.

*Keywords:* financial substitutes, derivative financial instruments, accounting for financial investments.

Современная экономика активно развивается, достигая новых горизонтов в «цифровизации» и «виртуализации». Правительством РФ разработан законопроект «О цифровой экономике», который предполагает ввод таких новых понятий, как «цифровые деньги», создание цифровых прав, разработки основ для «смарт-контрактов» и пр. [4]. Данные нововведения затрагивают изменения в финансовой, учетной и юридической сферах. Необходимо разрабатывать учетно-аналитическое и правовое обеспечение всех перечисленных феноменов с учетом отсутствия противо-

речий в этих сферах для их эффективного существования. Актуальность выбранной темы подтверждается постоянно растущей заинтересованностью в использовании данного вида «активов», о чем свидетельствует рост числа научных публикаций, обсуждение на уровне первых лиц государств возможности использования виртуальной валюты, рост числа запросов в поисковых системах [3]. Также приведем мнение

С. Гуриева [1, с. 78] о том, что либо финансовые инструменты и услуги появляются вместе с ростом (как утверждала, например, Джоан Робинсон в 1952 г.), либо развитые финансовые рынки служат необходимым условием для возникновения роста (как предсказывал Йозеф Шумпетер еще в 1911 г.).

В рамках данной статьи будет рассмотрено такое явление, как «финансовый суррогат», в аспекте его учета в российской практике.

В настоящее время ведется дискуссия, касающаяся признания и определения финансовых суррогатов. Специалисты экономической сферы соглашаются с тем утверждением, что финансовые суррогаты являются финансовыми инструментами и они подлежат обмену на фиатные денежные средства. Или в качестве суррогатов выступают коммерческие ценные бумаги, предназначенные для осуществления имущественных сделок и совершения платежей. Одной из причин появления вышеописанных суррогатов является нехватка фиатных денег из-за неправильной государственной денежной политики. Однако в отличие от экономической трактовки юридическая наука не признает суррогаты и относит их к незаконным денежным средствам, выпуск которых запрещен в России. На основании ст. 75 Конституции РФ, единственным законным платежным средством является рубль, эмитировать который имеет право только Центральный Банк РФ. Но, несмотря на это, финансовые суррогаты существуют в нашей стране и продолжают работать.

Классическое определение финансового инструмента описано в МСФО: это договор, в результате которого у одной стороны появляется финансовый актив, а у другой – финансовое обязательство. Однако, согласно данному определению, финансовые суррогаты не всегда имеют в своем основании формальный договор. Как правило, денежные суррогаты делят на два вида: бумажные и электронные. Под бумажными подразумеваются векселя, расписки, талоны и прочее. Основным интерес представляют электронные суррогаты, так как именно они стремительно развиваются в настоящее время. Ниже представлена информация, которая содержит примеры электронных финансовых суррогатов (см. таблицу).

На основании этой информации стоит также отметить, что данный перечень финансовых суррогатов не конечный. Особенность суррогатов в том, что их разновидности появляются вновь и вновь (например, «фьючерс на биткоин»). Таким образом, несмотря на то что определение финансового суррогата еще не сформировано на официальном уровне, можно предположить следующее: это финансовые отношения обоснованных атрибутов, возникающих вследствие определения прав и/или обязанностей участников (сторон) срочной сделки. Приведенное определение отождествляет

указанные суррогаты с финансовыми инструментами, а именно с производными финансовыми инструментами. С точки зрения бухгалтерского учета под «отношениями» можно понимать «совокупность фактов хозяйственной жизни». Так как сущностью «отношения» (в экономическом смысле слова) является «действие», а «действие» – это операция или совокупность фактов хозяйственной жизни, которая и является объектом бухгалтерского (финансового) учета. Под «атрибутами» в данном определении понимаются различные виды финансовых суррогатов (производных финансовых инструментов), ради которых заключаются договоры срочной сделки с участниками экономических отношений: коины, криптовалюта, опционы, фьючерсы, форварды и пр.

#### Виды существующих финансовых суррогатов

№ п/п	Название	Описание
1	Криптовалюта	Bitcoin, LightCoin. Разновидность цифровой валюты, создание и контроль за которой базируются на криптографических методах. Как правило, учет криптовалют децентрализован. Функционирование данных систем основано на таких технологиях, как блокчейн, направленный ациклический граф, консенсусный реестр (ledger) [2]
2	Вебмани	Вид электронных денег, где основой являются «титовые знаки», которыми обмениваются пользователи системы. Однако такой вид электронных денег приравнивается к финансовым активам
3	Цифровые деньги	Электронные деньги, которые используются как альтернативная или дополнительная валюта. Чаще всего их стоимость привязана к национальным валютам, но есть и другие базы для обмена

Одним из самых популярных финансовых суррогатов является биткоин (bitcoin). С начала 2019 года наблюдается рост транзакций с использованием биткоина в 1,5 раза [5]. В странах Европы с помощью криптовалюты физические лица могут оплачивать услуги ЖКХ или обменивать их на обычные деньги в специальных банкоматах.

Такая популярность криптовалюты способствует и ее развитию в Российской Федерации, где использование данного суррогата еще не установлено законодательно и находится на стадии обсуждения. Более того, на практике компании, которые совершают операции с использованием криптовалюты, вместо оплаты заключают договор «о взаимозачете», который предполагает зачет взаимных требований. Оплата с помощью криптовалюты (финансовых суррогатов) осуществляется между руководителями компаний, движение денег не предполагается. Таким образом, вопросы учета финансовых суррогатов возникают в экономических кругах.

В связи с отождествлением финансовых суррогатов с производными финансовыми инструментами предполагается, что их учет будет осуществляться аналогично

учету финансовых вложений, так как российская практика ведет учет финансовых инструментов согласно ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений». Однако следует отметить следующие моменты.

1. Анализ российских нормативных источников показал, что на сегодняшний день национальные стандарты учета и оценки финансовых суррогатов (производных финансовых инструментов) представлены только ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», который регламентирует только часть финансовых активов. Порядок учета и составления отчетности по остальным видам финансовых активов и обязательств не нашел отражения в национальных учетных стандартах.

2. Изучение методических подходов к организации учета финансовых суррогатов (производных финансовых инструментов) показало, что в российской практике одним из значимых вопросов является неопределенность учетных регуляторов и предполагается введение в рабочий план счетов организации дополнительного счета для выделения суррогатов из общего количества финансовых вложений: счет 58 «Финансовые вложения», субсчет 5 «Цифровые активы».

Таким образом, для отечественной практики проблемы учета финансовых суррогатов (производных финансовых инструментов) стоят достаточно остро, поскольку очевидно отсутствие каких-либо теоретико-методических и практических разработок.

В связи с этим нами предложен перечень рекомендаций, которые будут способствовать развитию учета финансовых суррогатов (производных финансовых инструментов), что позволит усовершенствовать российскую систему учета и построения отчетности и сделать ее более прозрачной, достоверной и удобной для анализа широким кругом пользователей.

### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. *Гуриев С.* Мифы экономики. Заблуждения и стереотипы, которые распространяют СМИ и политики. – М.: Изд-во: Альпина Бизнес Букс, 2012. – п 155 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.litres.ru> (дата обращения: 10.01.2019).

2. *Мащенко П.Л., Пилипенко М.О.* Технология Блокчейн и ее практическое применение // Наука, техника, образование. – Олимп, 2017. – № 32. – С. 61–64.

3. *Федоров А.В.* Привлечение капитала в криптовалютах (ICO) – инновация в финансировании стартапов? // Экономика и менеджмент в условиях цифровизации: состояние, проблемы, форсайт: труды научно-практической конференции с международным участием / под ред. А.В. Бабкина. – СПб.: Изд-во: ФГАОУВО «Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого», 2017. – С. 345–354. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://elibrary.ru/item.asp?id=32510298> (дата обращения: 27.01.2019).

4. Законопроект «О цифровой экономике» от 26.03.2018 // Информационный портал Гарант.Ру. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.garant.ru/news/1187618> (дата обращения: 29.01.2019).

5. Графики Биткоин. Статистика. Blockchain statistics. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.blockchain.com/ru/charts> (дата обращения: 29.01.2019).

**О ФИНАНСОВОЙ СТРУКТУРЕ СТРОИТЕЛЬНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ  
И ОЦЕНКЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
ЦЕНТРОВ ОТВЕТСТВЕННОСТИ**

**Михейчик И.М.**

*Магистрант II курса экономического факультета,  
Пермский государственный национальный исследовательский университет*

Научный руководитель К.Ю. Котова, канд. экон. наук, доцент,  
Пермский государственный национальный исследовательский университет

В статье представлены подходы ученых к определению понятия «финансовая структура» и предложено собственное определение. Рассмотрены подходы к выделению центров ответственности, определены основные особенности деятельности, оказывающие влияние на формирование финансовой структуры строительных организаций. В результате на примере застройщика ООО «Триада» сформирована его финансовая структура, по каждому центру ответственности выделены ключевые показатели для оценки эффективности их деятельности.

*Ключевые слова:* финансовая структура, центр ответственности, организационная структура, строительные организации, ключевые показатели эффективности.

**FORMATION OF FINANCIAL STRUCTURE OF THE ORGANIZATION  
AND THE PERFORMANCE EVALUATION OF  
RESPONSIBILITY CENTERS**

**Mikheychik I.M.**

*Master student of the II course of the Economic faculty,  
Perm State National Research University*

Scientific supervisor K. Yu. Kotova,  
Candidate of Economic Sciences, associate Professor,  
Perm State National Research University

The article analyzes the approaches of scientists to the definition of «financial structure», proposed its own definition. Approaches to allocation of responsibility centers are considered, the main features of activity of the construction organizations influencing formation of financial structure are defined. As a result on the example of the developer Triada LLC was formed its financial structure, for each center of responsibility identified key indicators to assess the effectiveness of their activities.

*Keywords:* financial structure, responsibility centers, organizational structure, construction organizations, key performance indicators.

Строительная деятельность в Российской Федерации представляет собой развивающуюся динамичную систему, обладающую сложной структурой. В связи с экономической ситуацией, сложившейся в РФ в последние годы, в строительной отрасли наблюдается спад. Так, по данным Центра макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования, количество строительных организаций – банкротов в конце 2017 года обновило исторический максимум (рис. 1) [9].

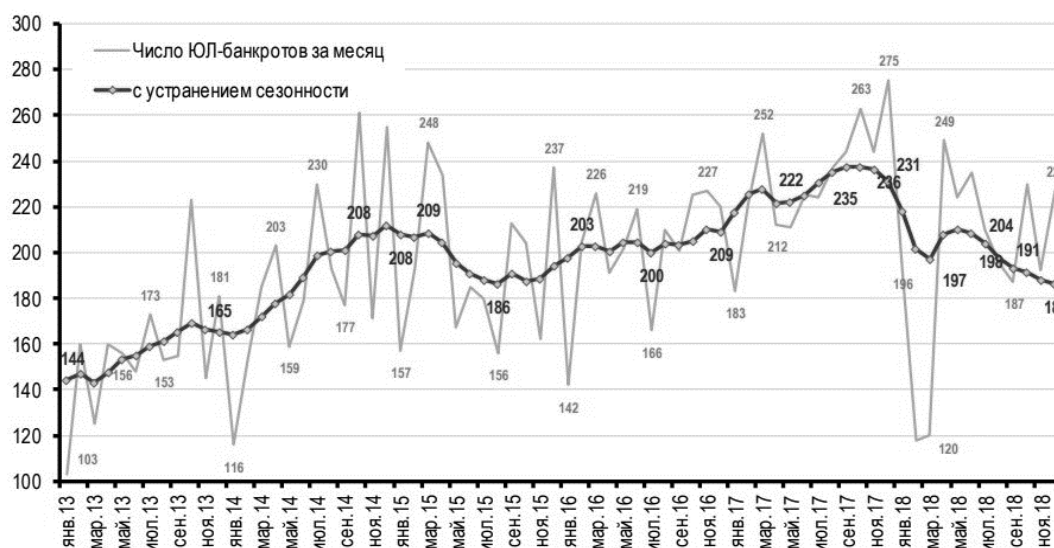


Рис. 1. Динамика количества банкротств в строительной отрасли России за 2013–2018 гг.

В строительной отрасли функционируют организации разных форм собственности, ведущие различную деятельность. Можно выделить следующие виды организаций: проектные и проектно-изыскательские, строительные и строительномонтажные, застройщики, снабженческие и транспортные организации. В настоящее время широко распространена деятельность интегрированных строительных организаций [6].

Наиболее важными задачами при формировании финансовой структуры компании являются идентификация финансовых потоков, выявление характеризующих их подконтрольных показателей и распределение ответственности за них. Хруцкий В.Е. отмечает, что выбор финансовой структуры – это выбор объектов бюджетирования, а особенность бюджетирования как управленческой технологии «заключается в умении увидеть финансовое состояние организации в разрезе ее отдельных видов бизнеса» [8]. Молвинский А.В. при рассмотрении финансовой структуры организации говорит, что центр ответственности – это ее элемент, выполняющий хозяйственные операции в рамках своего бюджета и располагающий необходимыми для этого ресурсами. В бюджет центра ответственности включены статьи затрат и доходов, которые под-

контрольны только его руководителю. Центром ответственности может выступать как организация в целом, так и ее отдельные структурные подразделения [5].

Проанализировав различные определения ученых, сформируем определение понятия «финансовая структура», учитывающее особенности авторских определений: финансовая структура представляет собой основанную на организационной структуре предприятия иерархическую систему центров финансовой ответственности, определяющую их экономическую соподчиненность, делегирование полномочий и распределение ответственности за финансово-экономические показатели деятельности и предназначенную для комплексного управления результатами экономической деятельности предприятия.

Отличительной особенностью строительных организаций является разветвленная организационная структура, включающая большое количество структурных подразделений и различных направлений деятельности (рис. 2).

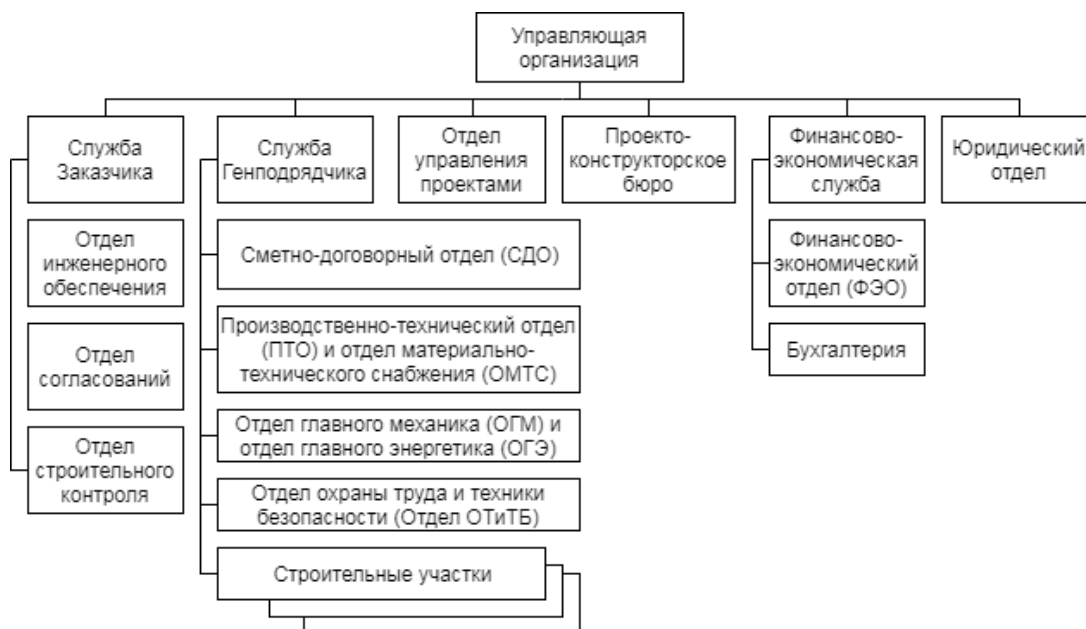


Рис. 2. Организационная структура предприятия-застройщика ООО «Триада»

Современные дефиниции понятия «центр ответственности» можно разделить на организационно-функциональное и планово-учетное направления. Организационно-функциональное направление определяет центр ответственности как структурное подразделение, сегмент управленческой системы или организационную функцию, за эффективность и результативность деятельности которых несет ответственность соответствующий менеджер. Каждый центр ответственности при этом имеет свои цели



и задачи, функции контроля, координации и регулирования. Планово-учетное направление представлено специалистами стратегического, управленческого учета и контроля, такими как В.Э. Керимов, Н.В. Блаженкова. В.Э. Керимов определяет центр ответственности как часть управленческой системы предприятия [4], а Н.М. Блаженкова – как центр отчетности [2].

В литературе [3, 4, 7] выделяются следующие центры ответственности: центр затрат (расходов), центр доходов, центр инвестиций и центр прибыли. В строительной сфере учет по центрам ответственности не нашел широкого применения, несмотря на его очевидные преимущества. Один из препятствующих факторов – это недостаточная развитость методических подходов к осуществлению этой процедуры, а также несовершенство информационной базы управленческого учета в строительных организациях [1]. В зависимости от необходимости в управлении конкретным объектом бизнеса и от потребности в оценке эффективности его деятельности устанавливается детализация финансовой структуры. Таким образом, финансовая структура должна быть адаптивной – охватывать все существенные объекты бизнеса, но при этом исключать излишнюю детализацию.

При выделении конкретных центров ответственности существенное значение имеет определение функций и полномочий каждого из них. При применении учета затрат по центрам ответственности, помимо цели организации, появляются цели отдельных ее подразделений. При этом цели подразделений должны соответствовать основным, генеральным целям компании. Таким образом, одни показатели выделяют для применения при принятии управленческих решений отдельными подразделениями, а другие – при руководстве всей компанией. Учетная информация будет распределяться и распространяться по центрам ответственности для принятия ими соответствующих управленческих решений [1].

В зависимости от выявленной специфики строительной организации выстраивается перечень центров ответственности, каждый из которых контролирует свои финансовые потоки. Как отмечалось выше, финансовая структура будет строиться на основе организационной структуры компании, но не будет при этом совпадать с нею, так как ее отдельные подразделения являются устойчивыми организационными единицами с определенными функциями. На рис. 3 представлена финансовая структура предприятия-застройщика ООО «Триада».

Критерии оценки деятельности центра ответственности разрабатываются с учетом специфики подконтрольных менеджеру операций. С этой целью современные организации часто используют ключевые показатели эффективности (Key Performance Indicator, KPI). Место системы KPI в структуре бизнес-процессов схематически изображено на рис. 4.

Выделяют несколько подгрупп KPI в связи со следующими результатами деятельности: статья затрат – количество затраченных ресурсов в стоимостном выражении; статья производительности – показатели, которые характеризуют отношение

одного показателя к другому; итоговая статья – количественное выражение результата деятельности.

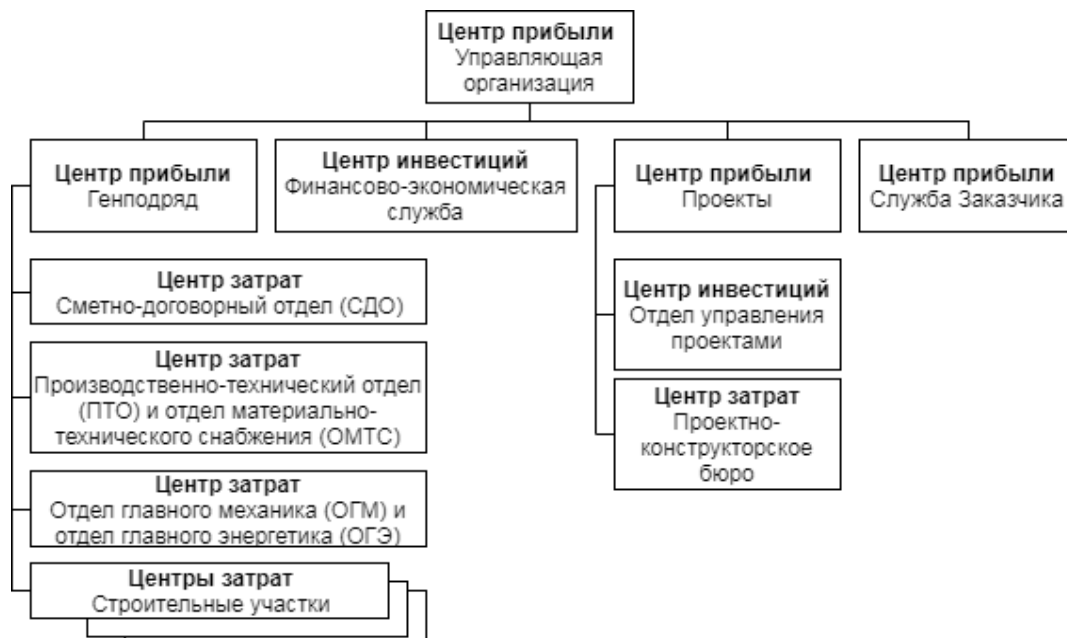


Рис. 3. Финансовая структура ООО «Триада»

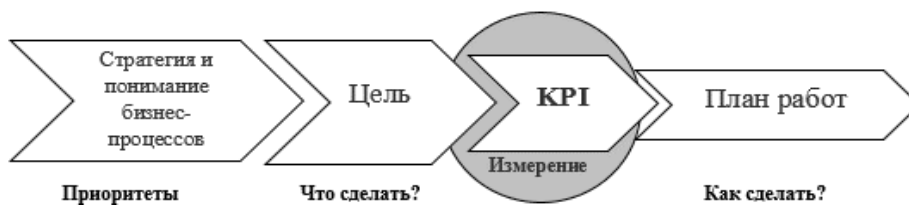


Рис. 4. Место системы KPI в структуре бизнес-процессов

Вся система KPI «завязана» на результат, и если показатель не влияет на реализацию цели ни в какой степени, то его нельзя отнести к данной системе.

На базе предложенного выше выделения центров ответственности представим основные ключевые показатели, с помощью которых можно оценить деятельность центров ответственности строительной организации с учетом специфики ее операций.

Ключевые показатели эффективности деятельности центров ответственности предприятия-застройщика ООО «Триада»:

1) центр прибыли – управляющая организация. KPI: рентабельность производства, рентабельность продукции, рентабельность капитала, чистая прибыль;

2) центр прибыли – генподряд. КРІ: себестоимость выполненных работ, рентабельность по видам работ, коэффициент выполнения требований технических заданий, индекс отсутствия нарушений, процент исполнения бюджета, индекс выполнения платежей и качество денежного потока, индекс соблюдения требований к качественным характеристикам материалов, доля работ, принятых с полным комплектом документации, полнота и своевременность согласований;

3) центр прибыли – проекты. КРІ: себестоимость проекта, рентабельность инвестиционного проекта, экономическая добавленная стоимость проекта;

4) центр прибыли – служба заказчика. КРІ: рентабельность продаж; отношение объема принятых заказчиком работ к объему фактически выполненных; отношение объема работ, принятых у субподрядчиков, к объему работ, принятых заказчиком; отношение объема оплаченных заказчиком работ к объему выполненных;

5) центр инвестиций – финансово-экономическая служба. КРІ: рентабельность инвестиционного проекта, экономическая добавленная стоимость;

6) центр инвестиций – отдел управления проектами. КРІ: рентабельность инвестиционного проекта, экономическая добавленная стоимость проекта;

7) центр затрат – проектно-конструкторское бюро. КРІ: план-факт затрат (отклонения);

8) центр затрат – сметно-договорной отдел. КРІ: количество расторгнутых договоров, своевременность составления смет, договоров, количество ошибок;

9) центр затрат – производственно-технический отдел и отдел материально-технического снабжения. КРІ: своевременность поставки материалов, план-факт затрат (отклонения);

10) центр затрат – отдел главного механика и отдел главного инженера. КРІ: затраты на ремонт, модернизацию, обслуживание оборудования; затраты на энергию, коэффициент полезного действия, план-факт затрат (отклонения);

11) центр затрат – строительные участки. КРІ: материалоемкость, фондоемкость, сроки выполнения работ, сроки устранения недостатков, план-факт затрат (отклонения), доля брака, производительность труда.

Предложенные показатели помогут вовремя принимать обоснованные решения на разных уровнях управления и оценивать работу подразделений и персонала. Они рассчитываются на основании учетной информации, которая формируется в системе управленческого учета организации. Большинство из сформированных центров ответственности являются центрами затрат. На это повлияла специфика анализируемой отрасли: строительство ресурсоемко, поэтому контроль за затратами здесь имеет особенно важное значение.

### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Адамов Н.А. Принципы внутреннего контроля в строительстве / Н.А. Адамов, В.Е. Чернышев // Строительство: налогообложение, бухучет. – 2005. – № 1. – С. 12–16.

2. *Блаженкова Н.М.* Центры ответственности в системе управленческого учета предприятия / Н.М. Блаженкова // Бухгалтерский учет. – 2008. – № 5. – С. 75–79.
3. *Вахрушина М.А.* Бухгалтерский управленческий учет: учеб. для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / М.А. Вахрушина. – М.: Омега-Л, 2010. – 570 с.
4. *Керимов В.Э.* Бухгалтерский управленческий учет / В.Э. Керимов. – М.: Дашков и К, 2017. – 484 с.
5. *Молвинский А.В.* Построение финансовой структуры компании / А.В. Молвинский // Финансовый Директор. – 2006. – № 2. – С. 17–22.
6. *Плотников В.С.* Бизнес-аудит (экспертиза) в строительной деятельности: задачи и пути их решения / В.С. Плотников, О.В. Плотникова, М.В. Бежан, В.А. Москалева // Аудитор. – 2016. – № 2. – С. 27–31.
7. *Хорнгрен Ч.Т.* Бухгалтерский учет: управленческий аспект / Ч.Т. Хорнгрен, Дж. Фостер, под ред. Я.В. Соколова. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 416 с.
8. *Хруцкий В.Е.* Внутрифирменное бюджетирование: настольная книга по постановке финансового планирования / В.Е. Хруцкий, Т.В. Сизова, В.В. Гамаюмов. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 464 с.
9. Центр макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.forecast.ru> (дата обращения: 05.12.2018).

УДК 330.53

**УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ УЧЕТ НА МАШИНОСТРОИТЕЛЬНЫХ  
ПРЕДПРИЯТИЯХ, ВНЕДРЯЮЩИХ БЕРЕЖЛИВОЕ ПРОИЗВОДСТВО****Мухтарова И.Х.***Магистрант II курса Института магистратуры,  
Санкт-Петербургский государственный экономический университет**Научный руководитель Н.В. Тумашик, канд. экон. наук, доцент,  
Санкт-Петербургский государственный экономический университет*

В статье рассматриваются особенности управленческого учета на предприятиях машиностроения, осуществляющих внедрение концепции «бережливое производство», а также инструменты, применение которых дает предприятию выйти на более конкурентоспособный уровень.

*Ключевые слова:* бережливое производство, управленческий учет, инструменты.

**THE MANAGEMENT ACCOUNTING AT MACHINE – BUILDING  
ENTERPRISES THAT IMPLEMENT LEAN MANUFACTURING****Mukhtarova I.Kh.***Master student of the II course of the Master's Institute,  
Saint Petersburg State University of Economics**Scientific supervisor N.V. Tumashik,  
Candidate of Economic Sciences, associate Professor,  
Saint Petersburg State University of Economics*

The article discusses the features of management accounting in engineering enterprises, implementing the concept of "lean production", as well as tools, the use of which gives the company to reach a more competitive level.

*Keywords:* lean production, management accounting, tools.

С одной стороны, современные мировые стандарты повышают требования к качеству продукции машиностроительных предприятий. Нередко обеспечить его возможно только благодаря техническому перевооружению. Осуществление комплекса мероприятий по повышению технико-экономических показателей основных средств за счет внедрения прогрессивной техники и новых технологий требует определенных затрат.

С другой стороны, одним из факторов конкурентоспособности предприятия является снижение затрат. В этой связи на предприятиях производственной сферы ста-

новится актуальным вопрос внедрения концепции бережливого производства, заключающейся в оптимизации потока создания ценности, устранении потерь и улучшении качества продукции на основе использования специфических инструментов.

Для реализации такой концепции управления необходима финансовая и нефинансовая информация о бизнес-процессах, в том числе о затратах на них. Таким образом, становится актуальным исследование методов формирования данной информации в рамках управленческого учета на машиностроительных предприятиях, внедряющих принципы бережливого производства. Целью управленческого учета в этих условиях является формирование эффективной информационной поддержки руководства для оптимизации процесса управления различными объектами, в частности затратами [1].

Для контроля снижения потерь и повышения прибыли необходимо выполнять передачу данных управленческого учета, используя следующие инструменты: планирование хозяйственной деятельности посредством бюджетирования, контроль и оптимизация затрат путем получения оперативной информации, анализ отклонений фактических показателей от плановых на основании отчетов [2]. Рассмотрим данные задачи в рамках концепции оптимизации потерь «бережливое производство» [4].

Бюджетирование с точки зрения бережливого производства – это производственно-финансовое планирование деятельности предприятия путем составления генерального, а также частных функциональных бюджетов и бюджетов подразделений предприятия с целью определения, контроля и снижения их текущих финансовых затрат. Эффективным инструментом такого планирования является система 5С, включающая в себя принципы аккуратности, порядка, чистоты, стандартизации, дисциплины. Элементы модели бюджетирования – это процессы, структурные единицы и центры финансовой ответственности предприятия, которые функционируют в реальном времени, а не создаются как неиспользуемые. Бюджетирование осуществляется с целью выявления проблемных и лишних явлений, затрудняющих ведение управленческого учета на предприятии или препятствующих ему. Еще одним условием в работе с бюджетированием является постоянное совершенствование и стандартизирование – это позволяет улучшить структуру и вносит логический порядок в систему учета с применением установленных норм и правил в инновационной деятельности.

Наряду с бюджетированием контроль и оптимизацию затрат осуществляют с помощью своевременно полученной информации о потерях на производстве. Информация на предприятии носит финансовый и нефинансовый характер. Основными показателями финансовой составляющей являются результаты хозяйственной деятельности и издержки производства предприятия, а также его отдельных структурных подразделений – центров ответственности. Нефинансовая информация, содержащая экономические компоненты (например, темпы роста), а также социальные и экологические, повышает полезность отчетности и компетенцию сотрудников. Задача по доставке информации до административного кластера может быть реализована при помощи двух методов учета: статистического (ведение счетов, анализ фактических результатов хозяйственной деятельности) и активного (оперативный контроль хозяй-

ственной деятельности предприятия и его подразделений). В таблице показаны требования, предъявляемые к информации при управленческом учете затрат на отечественных машиностроительных производствах.

На производственных предприятиях, внедряющих концепцию бережливого производства, данные требования предполагается выполнять с использованием функциональных инструментов (см. таблицу). Применение индивидуальной совокупности предложенных механизмов снижения затрат должно принести компании положительный экономический эффект.

**Инструменты бережливого производства  
во взаимосвязи с управленческим учетом затрат**

Требования к информации	Инструмент
Требования к входящей информации	
Своевременность	«Точно в срок», система ТРМ (всеобщее обслуживание оборудования), андон, стандартизация работы
Достоверность	Кайдзен, стандартизация работы
Полезность	Система ТРМ, андон
Полнота	Канбан, инструменты контроля качества (гистограмма, стратификация, диаграмма Парето, диаграмма разброса, диаграмма Исикавы, контрольный листок, контрольные карты), инструменты управления качеством (диаграмма сродства, диаграмма связей, древовидная диаграмма, матричная диаграмма, сетевой график, матрица приоритетов, диаграмма PDPC)
Понятность	Кайдзен, 5С, канбан, стандартизация работы, инструменты анализа и проектирования качества (FMEA-анализ, «домик качества», метод «5 почему»)
Регулярность поступления	«Точно в срок», канбан
Требования к выходящей информации	
Надежность	Кайдзен, 5С, система ТРМ, инструменты управления качеством
Уместность	«Точно в срок», 5С, Poka-yoke
Сопоставимость	Андон, SMED (Single Minute Exchange of Die)
Объективность	Канбан, инструменты контроля качества
Нейтральность	Стандартизация работы, инструменты анализа и проектирования качества

После того как информация была собрана, необходимо провести анализ полученных данных, подготовить отчетность, оценить эффективность управления и сформировать новые цели и задачи. На практике наибольшее распространение получили статистические и динамические методы расчета эффективности. Для объективной оценки системы внедрения инструментов бережливого производства необходимо использовать динамические методы и рассчитать такие показатели, как чистый приведенный

доход (NPV), период окупаемости с учетом дисконтирования (РВР), индекс прибыльности (РР) и внутренняя норма доходности (IRR) [3].

Качественные и количественные характеристики финансово-экономической направленности, а также практическое применение теории инвестиционного анализа составляют основу для расчетов показателей эффективности. После вычисления значений выполняется моделирование финансовых потоков. Интервальные прогнозы результативности лучше всего подходят для оценки погрешностей и отклонений после внедрения инструментов бережливого производства, поскольку они основаны на поэтапных поступательных улучшениях деятельности предприятия.

Уровень оценки производительности финансово-хозяйственной деятельности производства определяется целями компании. Показатели традиционных предприятий ориентированы на финансовые результаты – объем, затраты, прибыль, – которые служат для оценки оперативности работы как директора, так и структурных руководителей подразделений. Показатели бережливого производства сфокусированы на совершенствовании качественных характеристик выполнения работы: методов, операций, процессов, потоков. В управленческом учете при применении концепции бережливого производства наряду с традиционными методами используются и показатели оценки: время выполнения заказа (с момента заказа продукции потребителем до момента поставки); время оценки действий сотрудников, добавляющих и не добавляющих ценности продукции; время оценки влияния внешних и внутренних факторов. Так, показатели оценки дают исчерпывающую информацию о погрешностях и отклонениях работы предприятия, что в свою очередь позволяет выбрать и применить инструменты бережливого производства в стабильных и регрессионных структурах.

Правильно построенный управленческий учет затрат в машиностроении при внедрении концепции «бережливое производство» позволяет увидеть полную картину совершенно нового сформированного информационного отчета с проработкой процесса бюджетирования, уменьшением затрат и расчетом показателей эффективности и снижения потерь.

#### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. *Бажанова М.И.* Управленческий учет затрат на предприятиях трубопрокатной промышленности // Вестник ЮУрГУ. Серия «Экономика и менеджмент». – 2017. – Т. 11. – № 1. – С. 174–177.
2. *Булохова Т.А.* Управленческий учет затрат на качество на предприятиях железнодорожного транспорта // Стандарты и качество. – 2011. – № 5. – С. 60–63.
3. *Виленский П.Л., Лившиц В.Н., Смоляк С.А.* Оценка эффективности инвестиционных проектов. Теория и практика: учеб. пособие. – М.: Дело, 2008. – 888 с.
4. *Тайити Оно.* Производственная система Тойоты. Уходя от массового производства. Серия: Библиотека. – М.: Издательство «ИКСИ», 2005. – 192 с.



УДК 657.1

**АНАЛИЗ РЕФОРМЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА НЕЗАВЕРШЕННЫХ  
КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ В ПРОЕКТЕ ФСБУ****Никитина О.Г.***Магистрант I курса факультета учета и аудита,  
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации**Научный руководитель О.В. Рожнова, д-р экон. наук, профессор,  
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации*

В статье рассмотрено содержание реформирования бухгалтерского учета основных средств, в частности связанная с ними отдельная категория бухгалтерского учета «Незавершенные капитальные вложения». Проанализированы необходимость выделения данной категории в проекте ФСБУ «Незавершенные капитальные вложения», содержание проекта, его нововведения, перспективы и анализ сближения с МСФО.

*Ключевые слова:* ФСБУ, МСФО, реформирование бухгалтерского учета, основные средства, незавершенные капитальные вложения.

**ANALYSIS OF THE REFORM OF ACCOUNTING  
OF UNFINISHED CAPITAL INVESTMENTS IN THE DRAFT FSA****Nikitina O.G.***Master student of the I course of the faculty of Accounting and Audit,  
Financial University under the Government of the Russian Federation**Scientific supervisor O.V. Rozhnova, Doctor of Economic Sciences, Professor  
Financial University under the Government of the Russian Federation*

The article discusses the content of the reform of the accounting of fixed assets, and in particular the associated separate category of accounting «Incomplete Capital Investments». It was analyzed the need to highlight this category in the project FSA «Capital investments in progress», the content of the project, its innovation and analysis of convergence with IFRS.

*Keywords:* FSA, IAS, accounting reform, fixed assets, unfinished capital investments.

В течение последних двух десятилетий в России продолжается процесс масштабного реформирования бухгалтерского учета, для сближения национальных стандартов (ПБУ) с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Эта реформа является предметом множества экономических дискуссий. Отсутствие во взглядах современных ученых единого мнения о целесообразности сближения российского

бухгалтерского учета с МСФО делает данную проблему актуальной для подробного исследования.

Вопрос необходимости гармонизации учета поднимает в своих работах Рожнова О.В. [5]. По ее мнению, для дальнейшего развития учетной сферы необходима разработка ее единой учетной концепции, которая позволила бы установить единую терминологию, единую цель, единые принципы и единый путь движения в условиях цифровой экономики [4].

Федеральные стандарты бухгалтерского учета, которые вступят в силу в ближайшие несколько лет, содержат значительные нововведения и уже достаточно сильно приближены к международным стандартам. Подробным анализом данной реформы занимается Иванов А.Е. [1].

Неожиданным витком реформирования стал проект ФСБУ «Незавершенные капитальные вложения», который выделяет отдельную категорию активов, отличную от основных средств. Это решение является одним из основных отступлений от сближения национальных стандартов с международными. В связи с отсутствием такого разделения в МСФО, проанализируем предпосылки, целесообразность и перспективы вступления в силу этого проекта. Изучением проекта ФСБУ «Незавершенные капитальные вложения» занимаются также Дружиловская Э.С. [2] и Попов А.Ю. [3].

Как и в действующем ПБУ 6/01 «Основные средства», согласно разработанным проектам ФСБУ незавершенные капитальные вложения не являются основными средствами, а выделяются в отдельную категорию затрат организации, понесенных в целях приобретения, создания, улучшения, восстановления основных средств. Проект федерального стандарта «Основные средства» выделяет, что только готовый к эксплуатации объект, находящийся в месте его использования, может считаться основным средством.

В международных стандартах незавершенные капитальные вложения, а также не введенное в эксплуатацию основное средство являются основными средствами в соответствии с МСФО и попадают под регулирование МСФО (IAS 16) «Основные средства» [6].

Тем не менее в истории российского нормативного регулирования отмечается противоречие действий Минфина и отсутствие четкой логики и единого курса реформирования бухгалтерского учета. В прошлом уже был взят курс на исключение незавершенных капитальных вложений из системы объектов учета. Так, приказ Минфина России от 22.07.2003 № 67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» предписывал отражение аналогичных активов по отдельной строке бухгалтерского баланса 130 «Незавершенное строительство». Пришедший на смену данному документу приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» исключил из бухгалтерского баланса указанную строку. Так как эта реформа отклоняется от курса на сближение российских стандартов с МСФО, полагаем, что совету по разработке федеральных стандартов бухгалтерского учета необ-

ходимо обратить особое внимание на данную категорию и принять решение в перспективе: к чему должна прийти российская система учета, или это переходное положение, или категория «Незавершенные капитальные вложения» должна оставаться в российском учете, несмотря на требования МСФО.

Автор выделяет следующие предпосылки, оказавшие существенное влияние на решение сохранить разделение категорий основных средств и незавершенных капитальных вложений:

1) Некорректное понимание отчетности пользователями в случае, если незавершенные капитальные вложения будут признаны основными средствами. Данная категория не отвечает требованиям признания основных средств с точки зрения использования в деятельности организации и получения экономических выгод от этого использования: строительство может вестись несколько лет, а пользователи будут уверены, что у организации значительные остатки основных средств, используемых в производстве продукции, выполнении работ или оказании услуг.

2) Отсутствие заинтересованности руководства множества компаний во внедрении реформ и отсутствие необходимой квалификации кадров. Включение незавершенных капитальных вложений в состав основных средств приведет к существенному изменению учета, что повлечет дополнительные финансовые и временные затраты на переподготовку кадров, а также значительное количество вопросов и недопониманий в связи с новыми изменениями.

3) Категория незавершенных капитальных вложений является достаточно удобной, использование счетов 07 «Оборудование к установке» и 08 «Вложения во внеоборотные активы» в России получило развитую и понятную систему бухгалтерского учета затрат на приобретение и модернизацию основных средств и нематериальных активов.

В проекте ФСБУ «Незавершенные капитальные вложения» прослеживаются следующие основные нововведения:

1) более четко прописан момент признания капитального вложения (момент, когда организацией понесены затраты);

2) обозначены условия признания актива, которые соответствуют МСФО: высокая вероятность получения экономических выгод и возможность определения суммы затрат;

3) описывается определение затрат: выбытие (уменьшение) активов организации или возникновение (увеличение) у нее обязательств [7];

4) необходимость оценки величины возникшего оценочного обязательства по демонтажу, утилизации и восстановлению среды;

5) применение справедливой стоимости для оценки капитальных вложений, полученных в качестве вклада в уставный капитал или в качестве неденежных средств;

6) необходимость проверки незавершенных капитальных вложений на предмет обесценения.

Источником значительной части указанных нововведений являются международные стандарты, то есть вступление в силу проекта все же сблизит учет формирования стоимости основных средств и нематериальных активов с МСФО.

Стоит заметить, что описанное в проекте определение затрат не решает давнюю проблему формулировок настоящей нормативно-правовой базы в сфере бухгалтерского учета, так как оно достаточно схоже с определением расходов в ПБУ 9/99. Это может привести к путанице в терминологии, поэтому рекомендуется уточнить данное определение.

Анализируя перспективы вступления в силу проекта данного стандарта, можно выделить как положительные, так и отрицательные стороны. К положительным относятся увеличение прозрачности отчетности, в частности строки «Незавершенные капитальные вложения», улучшение сопоставимости информации о капитальных вложениях, справедливость их оценки и привлечение инвесторов. Негативные последствия – это необходимость корректировок при трансформации в МСФО, необходимость переобучения кадров, противоречия во взглядах относительно реформы, дополнительные трудности для малого и среднего бизнеса.

Таким образом, в данной статье была рассмотрена грядущая реформа бухгалтерского учета незавершенных капитальных вложений. Автор считает довольно логичным сохранение выделения данной категории, так как в силу ряда перечисленных причин российский учет еще не готов полностью отказаться от такого разделения. Но в перспективе практикующим бухгалтерам нужно быть готовым не только к изменениям, ожидающим их в связи с вступлением в силу проектов ФСБУ, но и к тому, что вскоре в условиях цифровизации, возможно, этот отказ все же произойдет.

### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. *Иванов А. Е.* Современное состояние реформы бухгалтерского учета в России: итоги 2017 года // Учет. Анализ. Аудит. – 2018. – № 2. – С.14-25.
2. *Дружиловская Э.С.* Оценка незавершенных капитальных вложений в проекте нового федерального бухгалтерского стандарта // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. – 2017. – № 21 (429). – С. 2-11.
3. *Попов А.Ю.* Реформирование бухгалтерского учета осуществления капитальных вложений // Сибирская финансовая школа. – 2018. – № 5 (130). – С. 83-86.
4. *Рожнова О.В.* Гармонизация учета, аудита и анализа в условиях цифровой экономики // Учет. Анализ. Аудит. – 2018. – № 3. – С. 16-23.
5. *Рожнова О.В.* Современные тенденции развития финансовой отчетности // Учет. Анализ. Аудит. – 2018. – № 2. – С. 26-35.
6. Основные средства: путь к МСФО [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.mkpcn.ru/press-center/news/1747-os-msfo> (дата обращения: 09.02.2019).
7. Проект федерального стандарта бухгалтерского учета «Незавершенные капитальные вложения»: Информация Фонда «НРБУ «БМЦ» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://bmcenter.ru/Files/proekt\\_N\\_K\\_V](http://bmcenter.ru/Files/proekt_N_K_V) (дата обращения: 09.02.2019).

УДК 658.15

**БОЛЬШИЕ ДАННЫЕ: НОВЫЕ АНАЛИТИЧЕСКИЕ ВОЗМОЖНОСТИ****Новикова Е.Д.***Аспирант III года обучения,**Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова*

Научный руководитель В.П. Суйц, д-р экон. наук, профессор,  
Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова

В статье рассмотрены риски и аспекты использования больших данных в компаниях, применяющих системы операционной аналитики. Приведена статистика роста больших данных в мире; предложены меры по обеспечению информационной безопасности больших данных.

*Ключевые слова:* операционная аналитика, большие данные, информационная безопасность.

**BIG DATA: NEW ANALYTICAL POTENTIAL****Novikova E.D.***Graduate student III year of study,**Lomonosov Moscow State University*

Scientific supervisor V.P. Suits, Doctor of Economic Sciences, Professor,  
Lomonosov Moscow State University

The article discusses about the risks and aspects of using Big data in companies which applies operations analysis systems. The article includes the statistics of worldwide Big data growth; reports about the measures which provide information security of Big data.

*Keywords:* operation analysis, big data, information security.

В условиях постоянного увеличения объема и трансформации информации все более неоднозначными становятся риски у компаний, использующих «большие данные» и внедряющих системы операционной аналитики.

Именно большие данные вынуждают компании создавать новые системы обработки, сегрегации и защиты информации. Основное отличие операционной аналитики в том, что новые данные – это новые динамические задачи, в то время как классический анализ имеет статичный характер в рамках задач (табл. 1).

Таким образом, одной из причин эволюции традиционной аналитики в операционную является процесс модификации и укрупнения данных в большие данные. Кри-

тической точкой для традиционного анализа и одновременно началом эры больших данных может считаться 2008 год – тогда количество уникальных пользователей мирового интернета впервые перешагнуло порог в 1 млрд человек, а редактор журнала Nature К. Линч в статье «Big data: How do your data grow?» впервые представил публике термин «BigData» (большие данные) [12, 10].

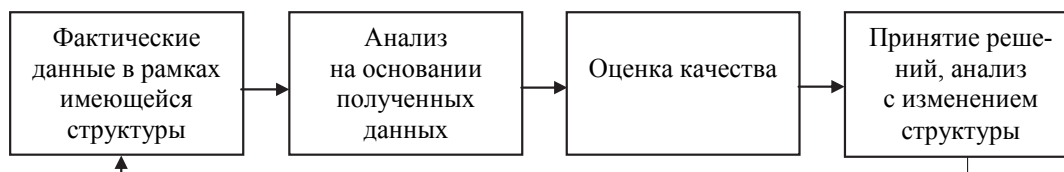
Таблица 1

**Функциональные отличия традиционной и операционной аналитики [1, с. 75]**

Традиционная аналитика	Операционная аналитика
Внутренние, небольшие, структурированные данные	Сложные, большие, неструктурированные данные
Описательная аналитика и отчетность	Новые аналитические и вычислительные возможности
Внутренние решения	Сторонние фирмы, создающие продукты или услуги
«Закулисные» команды аналитиков	Появление «исследователей данных»

По данным международного статистического портала Internet World Stats на конец 2018 г., количество интернет-пользователей в мире составило более 7,5 млрд человек, из них в России 143,9 млн [9, 8]. На аналитическом портале GSMA Intelligence мировой онлайн-счетчик зарегистрированных SIM-карт в скором времени достигнет 9 млрд, что превысит население планеты более чем на 1,4 млрд [11]. По данным компании ПАО «МТС», ежегодно в России продается более 100 млн SIM-карт [6]. Таким образом, темпы роста молодого явления BigData и внедрения систем операционной аналитики в компаниях превышают темп создания мер обеспечения безопасности неструктурированных данных. Возникают риски, минимизация которых является одной из главных целей пользователей больших данных.

В настоящее время ведущими пользователями систем операционной аналитики в России являются промышленные компании, банковская сфера и представители ритейла. Последние собирают информацию «на поверхности», все сетевые активности анализируются: статистические отчеты, аудит источников трафика, работа с сотрудниками, обратная связь с клиентами и т. д. (см. рисунок).



Обобщенная схема операционного анализа в компаниях онлайн-ритейла

Несмотря на огромный объем, большие данные сетевого трафика наиболее структурированы по сравнению с данными производственного предприятия (например,

журналы, видеозаписи, текстовые документы, сметы, ленты кассовых аппаратов, программы АСУ и прочие), но при этом они не имеют физических резервных копий и требуют большего внимания по части информационной безопасности. Одной из первых в информационных материалах по обеспечению безопасности больших данных «Top Ten Big Data Security and Privacy Challenges» (2012 г.) проблему озвучила некоммерческая организация, информирующая о методах информационной безопасности в сфере облачных вычислений Cloud Security Alliance [13]. Но, несмотря на рост объемов информации, с момента введения термина «большие данные» так и не были созданы регулирующие их положение нормативные документы.

Однако в 2018 г. был предложен законопроект о внесении изменений в ФЗ № 149 «Об информации, информационных технологиях и о защите информации», в котором большими данными было предложено считать совокупность данных, за исключением персональной информации [3, 2]. Предложенный метод не был нововведением, так как подобные технологии уже применяются в крупных российских компаниях (технология Data Masking), но стоимость их внедрения велика для среднего и малого бизнеса. Следовательно, в случае принудительного использования технологий Data Masking средний и малый бизнес был бы отлучен от больших данных, что повлекло бы за собой утечки данных крупных компаний, создавалась бы аналитика одних и тех же данных и портился продукт, что могло повлечь за собой потерю клиентов и отсутствие конкурентоспособных, в том числе и рекламных, предложений. Так, в России для разработки подходов и решения задач по неурегулированным нормативно-правовыми вопросам в сфере больших данных в 2018 г. была создана «Ассоциация участников рынка больших данных» [4].

По данным исследовательского агентства DataInsight, лидером трафика за счет рекламы российских интернет-магазинов по продаже одежды и обуви в 2017 г. являлась почтовая рассылка (16 %), а общее количество выполненных заказов по направлению E-Commerce составило 144 559 тыс. [5, 7].

Причиной этому являются большие данные: собственные и активности конкурентов, данные социальных сетей, демографических и поведенческих тенденций – все эти данные постоянно анализируются и одновременно находятся под угрозой. И несмотря на то что большие данные переплетаются во всемирной паутине, слабое урегулирование проблемы до сих пор не имеет нормативных решений, что ставит перед компаниями задачи, перечисленные в табл. 2.

Таблица 2

Задачи, направленные на обеспечение безопасности больших данных

Инфраструктура	Безопасность	Целостность	Контроль доступа
Распределительная среда	+		+
Аналитическая среда	+		+
Управленческая среда	+		+
Хранение данных	+	+	+

Таким образом, компании интернет-ритейла, применяющие системы операционной аналитики, должны максимально ответственно подходить к вопросу операционной безопасности, так как публикуемые исследовательскими агентствами обзоры демонстрируют, что в сфере интернет-ритейла большие объемы продаж напрямую зависят от количества собранной информации.

### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. *Фрэнкс Б.* Революция в аналитике. Как в эпоху Big Data улучшить ваш бизнес с помощью операционной аналитики / Билл Фрэнкс. – М.: Альпина Паблишер, 2017. – 75 с.
2. Законопроект № 571124-7 «О внесении изменений в Федеральный закон «Об информации, информационных технологиях и о защите информации» // Система обеспечения законодательной деятельностью: правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://sozd.duma.gov.ru/bill/571124-7> (дата обращения: 27.01.2019).
3. Федеральный закон «О персональных данных» от 27.07.2006 № 152-ФЗ // Портал Гарант: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://base.garant.ru> (дата обращения: 27.01.2019).
4. В России создана Ассоциация участников рынка больших данных / Официальный сайт компании МегаФон [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://corp.megafon.ru> (дата обращения: 28.01.2019).
5. Онлайн-рынок одежды и обуви / Data Insight [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://datainsight.ru/sites/default/files/DIFashion-2017.pdf> (дата обращения: 28.01.2019).
6. Продажи sim-карт в РФ сократились впервые за 12 лет / Interfax [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.interfax.ru/business/592344> (дата обращения: 26.01.2019).
7. Рейтинг ТОП-100 крупнейших интернет-магазинов России / Data Insight [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://datainsight.ru/top100> (дата обращения: 28.01.2019).
8. Internet in Europe Stats, Internet User Statistics & 2018 Population for the 53 European countries and regions / Internet World Stats [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.internetworldstats.com/stats4.htm#europe> (дата обращения: 24.01.2019).
9. Internet usage statistics, The Internet Big Picture, World Internet Users and 2018 Population Stats / Internet World Stats [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.internetworldstats.com/stats.htm> (дата обращения: 21.01.2019).
10. Lynch С.А. Big data: How do your data grow / С.А. Lynch // Nature [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.nature.com/articles/455028a> (дата обращения: 20.01.2019).
11. Mobile connections, including licensed cellular IoT/ GSMA Intelligence 2019 current year-end data except interpolated subscribers and connections [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.gsmaintelligence.com> (дата обращения: 24.01.2019).
12. Mohamud A. Global Internet Audience Surpasses 1 Billion Visitors, According to Comscore / A. Mohamud // Comscore, Inc. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.comscore.com/Insights/Press-Releases/2009/1/Global-Internet-Audience-1-Billion> (дата обращения: 20.01.2019).
13. Top Ten Big Data Security and Privacy Challenges / Cloud security alliance [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://downloads.cloudsecurityalliance.org/initiatives/bdww/Big\\_Data\\_Top\\_Ten\\_v1.pdf](https://downloads.cloudsecurityalliance.org/initiatives/bdww/Big_Data_Top_Ten_v1.pdf) (дата обращения: 27.01.2019).



УДК 334.021

**ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ИНСТРУМЕНТА КОНЦЕССИИ ПРИ РЕШЕНИИ  
ФИНАНСОВЫХ ВОПРОСОВ РЕГИОНАЛЬНОГО УРОВНЯ****Новосад К.Е.***Магистрант II курса Института экономики и менеджмента,  
Национальный исследовательский Томский государственный университет*

Научный руководитель Л.И. Ткаченко, канд. экон. наук, доцент,  
Национальный исследовательский Томский государственный университет

В статье рассматриваются проблемы финансирования коммунальной сферы, а также предложен вариант их решения с использованием концессионного соглашения.

*Ключевые слова:* государственно-частное партнерство, концессионное соглашение, коммунальная сфера, ЖКХ.

**THE APPLICATION OF THE TOOL CONCESSIONAIRE  
TO SOLVE FINANCIAL ISSUES AT THE REGIONAL LEVEL****Novosad K.E.***Master student of the II course of the Institute of Economics and Management  
National Research Tomsk State University*

Scientific supervisor L.I. Tkachenko,  
Candidate of Economic Sciences, associate Professor,  
National Research Tomsk State University

The article discusses the problem of financing the communal sphere and proposes a solution to these problems using a concessionaire agreement.

*Keywords:* public-private partnership, concessionaire agreement, communal sphere, housing and communal services.

В течение последних лет расходы федерального бюджета и субъектов Российской Федерации на инфраструктурные отрасли оставались нестабильными. Государственные инвестиции в объекты общественной инфраструктуры распределяются неравномерно как в региональном, так и в отраслевом разрезе.

На сегодняшний день вопросы модернизации жилищно-коммунальной инфраструктуры актуальны и для органов государственной власти, и для органов местного

самоуправления. Социальная значимость жилищно-коммунального хозяйства (ЖКХ) обусловлена непрерывной потребностью населения, социальных и промышленных объектов в коммунальных услугах. Для модернизации оборудования, имеющего высокий уровень износа (60–95 %), а также для строительства новых объектов сферы ЖКХ требуются значительные инвестиции [1].

Дефицит региональных бюджетов приводит к поиску способов внебюджетного финансирования. Наиболее распространенным механизмом в мировой практике является механизм государственно-частного партнерства.

Государственно-частное партнерство (далее – ГЧП) – это способ развития общественной инфраструктуры, основанный на долгосрочном взаимодействии государства и бизнеса [3].

Одной из основных и наиболее распространенных форм реализации ГЧП являются концессионные соглашения. Концессия – долгосрочный договор, предметом которого является создание (строительство) новых объектов, модернизация и реконструкция существующих объектов на средства инвестора и дальнейшее использование и эксплуатация этих объектов частным партнером [2].

Концессионное соглашение – оптимальный инструмент взаимодействия государства и инвесторов при решении проблем коммунальной инфраструктуры. Договор концессии предусматривает получение дохода от использования объекта концессионного соглашения частным инвестором, при этом право собственности на объект сохраняется за государством. Использование концессионного соглашения в решении финансовых вопросов регионального уровня имеет следующие преимущества:

- 1) заключение договора концессии обеспечивает выгоду как концеденту (со стороны государства), так и концессионеру (со стороны бизнеса);
- 2) договор обеспечивает стабильность, т. к. концессионные соглашения, как правило, заключаются на длительный срок;
- 3) повышается эффективность управления имуществом и качество оказываемых услуг [4].

Как уже было отмечено выше, концессионное соглашение является наиболее распространенной формой государственно-частного партнерства. По данным Центра развития ГЧП, в 2017 году в России было заключено 2429 концессионных соглашений в коммунальной сфере на сумму более 488 млрд руб. (см. таблицу).

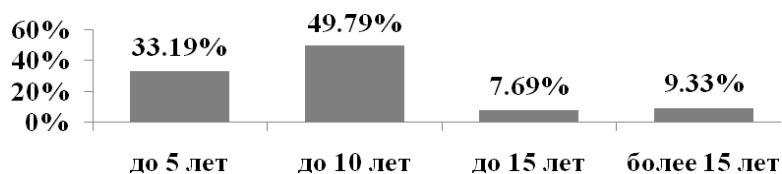
Согласно данным таблицы, более 94 % финансирования сферы коммунального хозяйства приходится на долю инвесторов. Крупных концессий на сумму свыше 500 млн руб. на российском рынке порядка 100 штук, а свыше 10 млрд руб. – единицы. Средняя стоимость концессии составляет около 150 млн руб. Средний срок, на который заключаются концессионные соглашения в сфере ЖКХ, составляет до 10 лет, и около 10 % соглашений заключаются на срок более 15 лет (см. рисунок) [4].

Сроки концессионного соглашения не ограничены законом и, как правило, носят длительный характер, иногда они достигают нескольких десятков лет. Инвестирова-

ние в отрасль ЖКХ наиболее рискованно, однако остается достаточно привлекательным для частных инвесторов.

**Заклученные концессионные соглашения  
в коммунальной сфере России в 2017 г., млн руб.**

Отрасль	Федеральный бюджет	Бюджет субъекта	Объем частных инвестиций	Общий объем инвестиций
Объекты водоснабжения и водоотведения	61,9	579,6	78 849,2	79 490,7
Объекты теплоснабжения	151,5	5419,8	29 853,3	35 424,4
Объекты переработки ТКО	404	220,5	7660	8284,5
Объекты освещения городских и сельских поселений	–	118,5	145,5	264
<b>ИТОГО</b>	<b>617,4</b>	<b>6338,4</b>	<b>116 508</b>	<b>123 463,6</b>



Сроки действующих концессий в коммунальной сфере

Несмотря на повышенные риски инвестирования в отрасль ЖКХ, она все же остается привлекательной для частных инвесторов. Основопологающим фактором ее инвестиционной привлекательности является стабильность, так как население, промышленные предприятия, объекты социальной сферы и другие организации всегда будут нуждаться в тех или иных видах коммунальных услуг, а это означает, что инвестору гарантировано планомерное поступление денежных средств.

Проекты в коммунальном секторе отличаются невысокими капитальными затратами, а также понятной схемой возврата инвестиций (согласно установленным тарифам на водоснабжение, теплоснабжение и т. д.) и гарантированным спросом. Однако данная схема характерна для населенных пунктов с населением больше 250 тыс. чел., поэтому привлекательность малых поселений не столь очевидна.

Основная цель заключения концессии в сфере ЖКХ – это бесперебойная работа и безопасность (в том числе с точки зрения санитарно-эпидемиологических норм) объектов ЖКХ. При этом результатом концессии должно стать обеспечение высокого уровня жизни населения, а также снабжение качественными ресурсами предприятий и организаций социальной сферы, что является одной из стратегических задач развития государства в экономической, социальной и технологической сфере. Такие проекты способствуют модернизации и внедрению цифровых технологий, включая установку систем автоматизированного учета ресурсов, умного дома, а также систем

мониторинга состояния конструкций зданий. Все это вместе с системами регулирования и учета потребления коммунальных ресурсов и услуг составляет новое направление – IoB (Internet of Buildings от англ. Интернет зданий).

Чтобы упростить схему заключения концессионных соглашений, активно используется программный продукт «коробочных решений», разработанный ПАО «Сбербанк». В основе коробочного решения лежит сбалансированная для всех участников модель распределения рисков, которая позволяет банку не выдвигать дополнительных требований к концессионеру в части имущественного обеспечения и каких-либо гарантий.

С учетом потенциала проектов, находящихся в настоящее время на конкурсной стадии, готовящихся проектных инициатив и положительного эффекта от государственных мер поддержки и «коробочных решений», 2019 год может стать рекордным с точки зрения объема привлеченных в сферу ЖКХ частных инвестиций. В рамках концессий может быть законтрактовано до 120 млрд руб. частного капитала. Но такие суммы не позволят решить проблему недофинансирования жилищно-коммунального хозяйства в объеме 140–150 млрд руб. ежегодно – для этого будут необходимы дополнительные меры поддержки, и в первую очередь финансовые, в виде доступа к бюджетному софинансированию капитальных затрат и смягчения политического давления на тарифные решения на местах.

Применение концессионного соглашения на региональном уровне является эффективным инструментом решения вопросов недофинансирования различных сфер экономической деятельности субъектов Российской Федерации и государства в целом. Вместе с тем концессионные соглашения способствуют реализации инфраструктурных инвестиционных проектов и решению многих социально-экономических задач. Таким образом, концессионные соглашения как форма государственно-частного партнерства позволяют не только сократить нагрузку на бюджет, но и повысить качество предоставляемых услуг за счет привлечения частных инвестиций.

### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. *Астратова Г.В.* и др. Ключевые проблемы в сфере ЖКХ и пути их решения // Сибирская финансовая школа. – 2018. – №. 3. – С. 3-9.
2. *Донцов Д.А.* Концессионные соглашения, как форма государственно-частного партнерства в сравнении с договором аренды, как разновидностью гражданско-правового договора // Научные революции: сущность и роль в развитии: сборник статей Международной научно-практической конференции, 20 января 2018 г. / в 3 ч. – Часть 1. – 2018. – С. 104–107.
3. *Степнов И.М.* Использование концессионного механизма привлечения инвестиций для реализации проектов модернизации производственной и социальной инфраструктуры региона / И.М. Степанов, Ю.А. Ковальчук, Н.А. Куранова // Стратегические тренды трансформации социально-экономических систем в рамках цифровой экономики. – 2018. – Т. 27. – С. 193.
4. Федеральный закон «О концессионных соглашениях» от 21.07.2005 № 115-ФЗ // Консультант Плюс: справ. правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) (дата обращения: 28.03.2019).

УДК 336.67

**АНАЛИТИЧЕСКИЕ ВОЗМОЖНОСТИ  
МОДЕЛЕЙ ПРОГНОЗИРОВАНИЯ БАНКРОТСТВА,  
ОСНОВАННЫХ НА ПРИМЕНЕНИИ ДИСКРИМИНАНТНОГО АНАЛИЗА**

**Прошкина Е.О.**

*Магистрант II курса факультета учета и аудита,  
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации*

Научный руководитель О.В. Ефимова, д-р экон. наук, профессор,  
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

В статье дается характеристика аналитических возможностей дискриминантных моделей прогнозирования банкротства, а также основных преимуществ и недостатков их практического использования в системе финансового анализа. Рассматриваются направления их дальнейшего развития с целью включения в перечень переменных нефинансовых факторов деятельности компаний.

*Ключевые слова:* модели прогнозирования банкротства, вероятность риска, методика оценки, нефинансовые факторы.

**ANALYTICAL POTENTIAL OF USE OF BANKRUPTCY  
PREDICTION MODELS BASED ON DISCRIMINANT ANALYSIS**

**Proshkina E.O.**

*Master student of the II course of the faculty of Accounting and Audit,  
Financial University under the Government of the Russian Federation*

Scientific supervisor O.V. Efimova, Doctor of Economic Sciences, Professor,  
Financial University under the Government of the Russian Federation

In the article, there is characteristic of analytical potential of use of the discriminant models for predicting bankruptcy, their main advantages and disadvantages for practical usage in the financial analysis. It is considered to develop existing methods in order to include non-financial factors in the list of variables of bankruptcy prediction models.

*Key words:* bankruptcy prediction models, risk probability, estimation technique, non-financial factors.

Каждый год значительное количество компаний сталкивается с определенными финансовыми трудностями, которые в конечном итоге могут привести к финансовой несостоятельности хозяйствующего субъекта. Dun & Bradstreet в 2017 году опублико-

вали отчет [9], в котором выявили позитивный тренд в динамике количества глобальных банкротств. В России во II квартале 2018 г. сохраняется позитивная тенденция снижения числа корпоративных банкротств [4]: относительно I квартала 2018 г. снижение составляет 2,2 %.

В настоящее время разработано множество моделей, призванных предвидеть риск наступления банкротства. Такие модели должны носить превентивный характер, т. е. позволять оценить вероятность наступления риска, выявить основные факторы, скорректировать операционную деятельность компании в краткосрочной перспективе и внести изменения в стратегию ее развития. Применение методик оценки риска наступления корпоративного банкротства должно быть стандартной практикой финансового управления.

В первую очередь необходимо ознакомиться с историей создания моделей прогнозирования банкротства. В статье основное внимание уделено популярным методикам, основанным на использовании дискриминантного анализа.

Первую попытку выявить закономерность в наступлении банкротства предпринял П. Фитцпатрик [8] (1932). Он определил, что наиболее значимыми показателями выступают чистая стоимость долга и отношение чистой прибыли компании к долгу. До 1965 г. в оценке компаний-банкротов преобладал подход, выдвинутый Фитцпатриком. В результате было выявлено, что приоритетный индикатор финансового «здоровья» компании – отношение рабочего капитала к активам. Наблюдательный анализ дал развитие прогнозированию банкротства.

В настоящее время наиболее известны статистические модели. До 80-х гг. XX в. в научных работах преобладал дискриминантный анализ. Основателем применения моделей прогнозирования банкротства был У. Бивер (1966). В своей работе [7] он выявил 3 основных типа коэффициентов предсказания банкротства. Бивер отметил, что моделирование на основе множественного дискриминантного анализа обладает более высокой точностью. Данное предположение подтвердилось исследованием Э. Альтмана (1968) [6]. На основе дискриминантного анализа были выбраны 5 показателей, оказывающих основополагающее влияние на точность прогноза модели.

Основным недостатком рассмотренной модели можно назвать то, что прогнозирование банкротства возможно только для промышленных публичных компаний. Кроме того, согласно результатам исследования, за 3 года до дефолта модель может предсказать риск наступления банкротства только в 48 % случаев. Необходимо брать во внимание и тот факт, что публикация годовой отчетности компаний занимает продолжительное время. Таким образом, точность модели для внешних стейкхолдеров снижается в связи с ограниченностью доступа к данным.

Для нивелирования первого недостатка модели была предложена модифицированная модель  $Z'$ , коэффициенты которой были пересчитаны. В результате «серая» зона расширилась [5]. В дальнейшем модель подвергалась ряду корректировок: совместно с Хатзеллом и Пеком Альтман (1995) разработал модель  $Z''$  для анализа компаний развивающихся рынков. Позже были созданы новые модели с учетом стро-

вых и отраслевых факторов. Например, в 1977 г. на основе данных британских компаний была построена модель Таффлера.

Несмотря на то что некоторые модели обладают высокой точностью прогнозирования, их применение в российских условиях ограничено. В этой связи особый интерес представляют модели, разработанные отечественными исследователями: например, двухфакторная модель М.А. Федотовой, рейтинговая модель Р.С. Сайфулина – Г.Г. Кадыкова [3], модели А.Ю. Беликова – Г.В. Давыдовой (1998) и О.П. Зайцевой [1] (90-е гг. XX в).

Прогнозирование вероятности наступления банкротства – важный этап финансового управления деятельностью компании. Применение простейших моделей, по мнению автора, не является наиболее эффективным методом оценки величины риска. Такие модели базируются на расчете коэффициентов, которыми финансовые аналитики ежедневно оперируют в своей деятельности [2]. Применение рассмотренных методик позволяет акцентировать внимание на коэффициенте, декомпозировать его на составляющие и тем самым выявить проблемные области в операционной деятельности компании.

Важно отметить, что в 90-х гг. XX в мире произошел спад популярности дискриминантного анализа как метода прогнозирования. Сейчас особое внимание при разработке моделей прогнозирования уделяется логистическому анализу или нейронным сетям. Такие подходы позволяют учитывать в модели не только количественные факторы, но и качественные показатели, выраженные фиктивными переменными.

Причинами финансовой несостоятельности компании являются не только внутренние финансовые факторы (например, недостаток ликвидности для погашения своих обязательств), но и управленческие, а также факторы, связанные с развитием персонала, надежностью поставщиков, политической ситуацией на мировой арене и т. д. В современных реалиях, когда компании функционируют в условиях открытой экономики и подвергаются влиянию ряда факторов, наиболее эффективным решением является именно включение нефинансовых факторов в исходный перечень переменных при разработке модели прогнозирования.

Таким образом, автор видит развитие методик прогнозирования вероятности наступления риска банкротства в совершенствовании уже существующих моделей путем включения в них нефинансовых факторов, особую роль которых отмечают и специалисты в области устойчивого развития.

#### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. *Водопьянова Д.В., Уродовских В.Н.* Отечественная практика по оценке банкротства организации // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2016. – № 1 (январь). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://e-koncept.ru/2016/16010.htm> (дата обращения: 02.02.2019).

2. *Ефимова О.В.* Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений. – 4-е изд. – М.: Омега – Л, 2014. – 348 с.

3. Катаева Т.М. Основы антикризисного менеджмента. Ч. I: учебное пособие / Т.М. Катаева, М.Ю. Ланкина; Южный федеральный университет. – Таганрог: Издательство Южного федерального университета, 2016. – 92 с.

4. Сайт Центр макроэкономического анализа и прогнозирования. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.forecast.ru> (дата обращения: 01.02.2019).

5. Altman E. Predicting Financial Distress of Companies: Revising the Z-Score and ZETA® Models, July 2000 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://www.researchgate.net/publication/2413921\\_Predicting\\_Financial\\_Distress\\_Of\\_Companies\\_Revisiting\\_The\\_Z-Score\\_And\\_Zeta](https://www.researchgate.net/publication/2413921_Predicting_Financial_Distress_Of_Companies_Revisiting_The_Z-Score_And_Zeta) (дата обращения: 01.02.2019).

6. Altman E. Financial Ratios, Discriminant Analysis and the Prediction of Corporate Bankruptcy, Journal of Finance, September 1968 [Электронный ресурс]. Режим доступа: [https://www.jstor.org/stable/2978933?seq=1#page\\_scan\\_tab\\_contents](https://www.jstor.org/stable/2978933?seq=1#page_scan_tab_contents) (дата обращения: 01.02.2019).

7. Beaver William H. Financial Ratios As Predictors of Failure [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://www.jstor.org/stable/2490171?seq=1#page\\_scan\\_tab\\_contents](https://www.jstor.org/stable/2490171?seq=1#page_scan_tab_contents) (дата обращения: 02.02.2019).

8. Jodi L. Bellovary, Don Giacomino Michael Akers. A review of bankruptcy prediction studies: 1930 – Present [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://www.researchgate.net/publication/46573847\\_A\\_Review\\_of\\_Bankruptcy\\_Prediction\\_Studies\\_1930\\_to\\_Present](https://www.researchgate.net/publication/46573847_A_Review_of_Bankruptcy_Prediction_Studies_1930_to_Present) (дата обращения: 01.02.2019).

9. Global Bankruptcy Report 2017 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.dnb.ru/media/2017/3/14/Global%20Bankruptcy%20Report%202017.pdf> (дата обращения: 01.02.2019).



УДК 657.1

**ОСОБЕННОСТИ ВЫБОРА МЕТОДА УЧЕТА ЗАТРАТ  
В СФЕРЕ СТОМАТОЛОГИЧЕСКИХ УСЛУГ****Романова Е.В.***Магистрант I курса Института магистратуры,  
Санкт-Петербургский государственный экономический университет**Научный руководитель Е.В. Чекалина, канд. экон. наук, доцент,  
Санкт-Петербургский государственный экономический университет*

В статье рассмотрены отечественные и зарубежные методы учета затрат с точки зрения рациональности и эффективности их использования в стоматологических организациях.

*Ключевые слова:* методы учета затрат, стоматологические услуги, выбор оптимального метода учета затрат.

**FEATURES OF THE CHOICE OF THE COST  
ACCOUNTING METHOD IN THE SPHERE OF DENTAL SERVICES****Romanova E.V.***Master student of the I course of the Master's Institute,  
Saint Petersburg State University of Economics**Scientific supervisor E.V. Chekalina,  
Candidate of Economic Sciences, associate Professor,  
Saint Petersburg State University of Economics*

This article discusses domestic and foreign cost accounting methods from the point of view of rationality and efficiency of their use in dental organizations.

*Keywords:* cost accounting methods, dental services, the choice of the optimal cost accounting method.

Теоретическая база по учету затрат и их внутреннему контролю широко представлена в различных источниках. Однако упор делается в первую очередь на промышленные и торговые компании, поскольку в таких организациях можно определить стоимость единицы продукции на основе понесенных затрат либо выделить отдельные стадии производства [1–3]. В сфере услуг имеется своя специфика, так как момент оказания (продажи) услуги совпадает с моментом ее потребления. Это откладывает отпечаток на то, как учитывать затраты. Для осуществления услуги требуется

совокупность факторов, которые в стоимостном выражении представляют собой затраты организации, однако прямо и конкретно определить затраты на услугу не всегда возможно. В связи с этим требуется выбор такого метода учета, который позволит эффективно вести бухгалтерский учет затрат и даст возможность контролировать их.

В современной экономике широко представлены медицинские услуги, особенно стоматологического профиля. Болезни зубов и полости рта являются одним из самых распространенных видов патологии человеческого организма. Практически все люди с раннего детства и до глубокой старости нуждаются в тех или иных видах и объемах стоматологической помощи, поэтому данный вид услуг является востребованным на рынке. При этом коммерческие стоматологические клиники успешно конкурируют с государственными учреждениями в плане своевременности и доступности лечения, что подтверждается их распространенностью.

Цель функционирования любой коммерческой организации состоит в извлечении прибыли от своей деятельности. Данная задача решается не только путем поиска возможности реализации товара (работ, услуг) по оптимально высокой цене, но и снижением затрат на его производство и продажу. Соответственно, требуется найти более перспективный метод учета затрат в стоматологических организациях. Правильный и эффективный учет затрат имеет значительное влияние на успешность функционирования и управления организацией.

Для определения оптимального метода учета для стоматологических организаций проведем анализ основных отечественных и зарубежных методов учета затрат с точки зрения возможности их применения в стоматологических организациях (см. таблицу) [1–3].

**Анализ существующих методов учета затрат  
для применения их в стоматологической организации**

Метод	Применение	Характеристика
Позаказный метод	Да	В данном случае нет категории «заказ» при оказании услуг, однако некоторые стоматологические услуги осуществляются с учетом индивидуальных особенностей пациента (например, установка имплантатов, брекет-систем)
Попроцессный (простоя) метод	Да	Стоматологические организации в большинстве случаев оказывают несколько видов услуг, что дает возможность составить перечень статей затрат на каждую из них
Попередельный метод	Нет	Отсутствие переделов и полуфабрикатов
Нормативный метод / Стандарт-костинг	Да	Имеется возможность установить нормативы, однако при оказании медицинских услуг могут быть существенные отклонения от них

Окончание табл.

Метод	Применение	Характеристика
Директ-костинг	Да	К переменным затратам можно отнести затраты на материалы, инструменты, затраты на оплату труда врача и его ассистента при сдельной форме оплаты труда Постоянные затраты составляют расходы на оплату административно-управленческого персонала, оплату временной заработной платы медицинского персонала, расходы на содержание помещений, обслуживание оборудования и т. д.
Система Just In Time (точно вовремя)	Да	Прием к врачу заранее планируется и назначается время, следовательно, к определенному моменту имеется возможность обеспечить его всем необходимым
ABC-костинг	Да	Установление основных процессов, связанных с производством (например, привлечение клиентов, проведение лечения); определение затрат по каждому выявленному процессу (затраты на рекламу, затраты на материалы) Выделение драйверов затрат по каждому выявленному процессу (число первичных клиентов, количество визитов); применение ставки драйверов затрат к продуктам (единицам затрат)
Таргет-костинг	Нет	Ценообразование для стоматологических организаций актуально проводить исходя из себестоимости и желаемой прибыли, а не наоборот, поскольку фиксация себестоимости, с нашей точки зрения, наносит вред качеству оказания услуг и обслуживания клиентов
Кайзен-костинг	Нет	Анализ и совершенствование оказания услуг, что возможно достигнуть, например, через повышение квалификации и обучение медицинского персонала, подбор поставщиков, предлагающих качественные материалы и инструменты, улучшение сервиса (однако данный метод тесно связан с таргет-костингом, который более подходит для производственной сферы)

Таким образом, из всего многообразия методов учета, на наш взгляд, наиболее подходящими для стоматологической организации являются попроцессный метод, директ-костинг, ABC-костинг, система Just In Time (JIT). Каждый из этих методов позволяет не только осуществлять учет затрат, но и оптимизировать их. Наиболее перспективным, с нашей точки зрения, является метод JIT, поскольку благодаря данной системе имеется возможность сократить денежные средства, необходимые для управления запасами, отсутствует необходимость в больших помещениях для хране-

ния, можно быстро реагировать на изменения рынка и уменьшить число некачественных услуг. В то же время возникает сильная зависимость деятельности клиники от качества работы поставщиков, которые находятся вне зоны управления компании, поэтому любые проблемы в цепочке поставок могут негативно сказываться на деятельности.

### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Керимов В.Э. Учет затрат, калькулирование и бюджетирование в отдельных отраслях производственной сферы: учебное пособие / Керимов В.Э. – 9-е изд. – М.: Дашков и К, 2017. – 384 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/512015> (дата обращения: 31.01.2019).
2. Корнеева Т.А. Развитие методики оценки затрат на функции системы учетно-аналитического обеспечения управления организации // Экономический анализ: теория и практика. – 2014. – Том 13. – Вып. 28. – С. 40–47. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/754430> (дата обращения: 01.02.2019).
3. Левчаев П.А. Финансовый механизм и управленческий учет расхода производственных ресурсов компании: монография / П.А. Левчаев, В.И. Осипов. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 231 с.

УДК 657.4

**СОЦИАЛЬНЫЕ ПРЕДПОСЫЛКИ РАЗВИТИЯ УЧЕТА  
СОЦИАЛЬНЫХ УСЛУГ ЛЮДЯМ ПОЖИЛОГО ВОЗРАСТА****Собина М.А.***Аспирант II года обучения,**Санкт-Петербургский государственный экономический университет*

Научный руководитель К.В. Гульпенко, канд. экон. наук, доцент,  
Санкт-Петербургский государственный экономический университет

В статье рассматриваются процессы, которые запустили в обществе механизмы становления социальной солидарной экономики в области достойной жизни для пожилых людей посредством развития сферы социальных услуг и привлечения негосударственных социальных некоммерческих организаций в процесс социального обслуживания населения. Статья раскрывает аспекты финансирования социальной некоммерческой организации, показатели учета и этапы становления социального учета для реализации основных целей организации.

*Ключевые слова:* старение, социальная солидарная экономика, социальные некоммерческие организации, социальный учет.

**SOCIAL PRECONDITIONS FOR THE DEVELOPMENT  
OF ACCOUNTING SOCIAL SERVICES TO ELDERLY PEOPLE****Sobina M.A.***Graduate student II year of study,**Saint Petersburg State University of Economics*

Scientific supervisor K.V. Gulpenko,  
Candidate of Economic Sciences, associate Professor,  
Saint Petersburg State University of Economics

The article discusses the processes that have launched in society the mechanisms for the establishment of a social solidarity economy in the field of a decent life for the elderly through the development of social services and the involvement of non-governmental social non-profit organizations in the process of social services for the population. The article reveals the aspects of financing a social non-profit organization, accounting indicators and stages of development of social accounting for the implementation of the main goals of the organization.

*Keywords:* aging, social solidarity economy, social non-profit organizations, social accounting.

В современном мире, где экономические кризисы, растущее неравенство и изменение климата побуждают к глобальным дебатам о значении и траектории развития, все большее внимание уделяется устойчивому и основанному на правах человека развитию. Сетевые информационные технологии стремительно меняют среду обитания, но не только технологический прогресс способен перевернуть мировой порядок. Старение населения является одной из самых важных тенденций в мире, и это мощная сила не только в социальном, но и в экономическом плане. Процесс увеличения доли пожилых людей в общей массе населения требует всестороннего учета их особых потребностей для обеспечения жизни.

Пожилые люди рассматриваются мировым сообществом как позитивный «факторный» процесс социального развития, а не как проблема. Уважение к пожилым и забота о них всегда и везде были одной из немногих неизменных качественных характеристик нашей цивилизации, которые во многом определяли выживание и прогресс человечества. Сам социум уделяет пристальное внимание не проблеме старения, а скорее тенденциям, которые могут дать информацию о том, как улучшить качество жизни людей по мере их старения. Трудности, с которыми сталкиваются пожилые люди, явно актуальны и для молодых людей. Социум сам разрабатывает инициативы, направленные на решение социальных проблем для людей пожилого возраста, посредством развития некоммерческого сектора как части гражданского общества.

Недостатки нашей нынешней системы развития, где все социальные проблемы решает государство, привели к возникновению альтернативы в виде экономики социальной солидарности [4]. Экономика социальной солидарности является жизнеспособным решением для перебалансирования экономических и социальных аспектов. В этой экономике простые люди играют активную роль в формировании всех аспектов человеческой жизни: экономических, социальных, культурных, политических и экологических.

Экономическая теория и эмпирические данные дают достаточно оснований для значительного участия частного сектора в решении проблем справедливости и эффективности в социальном секторе, включая здравоохранение. Стареющее население совпадает с высоким бюджетным дефицитом стран, что ухудшает экономические условия. Это приводит к необходимости срочного реформирования неэффективной системы социального обслуживания, причем не только путем увеличения сектора государственных услуг. Используя конкурентные рыночные силы, можно достичь сокращения размера государственного сектора и расширения участия частного сектора новыми видами социальных услуг. Некоммерческий сектор опирается на свою миссию в решении социально значимых проблем пожилых граждан, а не на решение вопросов максимального извлечения прибыли и сокращения расходов. В этой ситуации некоммерческий сектор, созданный инициативой самого общества, имеет разнообразные области деятельности, работая в демографической составляющей стареющего населения. Типы некоммерческих организаций могут включать поставщиков прямых услуг, коалиции, правозащитные организации, ассоциации или исследова-

тельские организации. В настоящее время непросто оценить масштабы социально ориентированных некоммерческих организаций для пожилых людей.

В Российской Федерации по указу президента РФ организован поэтапный доступ некоммерческих организаций в сферу социального обслуживания – в целях привлечения некоммерческого сектора для оказания 10 % всех социальных услуг, которые для пожилых имеют три направления: социальные услуги на дому, социальные услуги в полустационарной форме, социальные услуги в стационарной форме [2, 3]. Для любой некоммерческой организации на первый план выходит вопрос финансирования своей социальной деятельности, так как организации такого типа имеют строгие ограничения, связанные с использованием целевого финансирования.

Предлагается для целей учета и отчетности разработать систему классификации финансирования деятельности. Благодаря правильной оценке и подходу к финансированию, включая процесс использования каждого ресурса для уставных целей, НКО может представить полную экономическую картину деятельности всей своей организации и использовать источники финансирования для улучшения и даже контроля над деятельностью.

Рекомендуется использовать бюджетирование в качестве инструмента финансового управления НКО, а также использовать современные методы управления затратами, включая ABC-костинг и теорию ограничений в части учета пропускной способности [1]. Данные процедуры являются инструментами управленческого учета и эффективными приемами в целях принятия релевантных решений для реализации социальной миссии некоммерческой организации.

Особое внимание в развитии учета некоммерческого сектора для пожилых людей необходимо уделить социальному учету, который создает информационное обеспечение для постоянного мониторинга, оценки и подотчетности перед заинтересованными сторонами как внутри организации, так и за ее пределами. Социальный учет помогает исследовать эффективность организации в отношении социальных и экономических целей и убедиться, что она работает в соответствии со своими ценностями. При этом социальный учет основывается на соответствующих принципах и подходах.

В рамках планирования и реализации социального учета организация должна разработать информационное обеспечение при формировании, для этого предлагается принять во внимание характеристики организации, включая миссию, цели и виды деятельности, а также основные ценности, свои заинтересованные стороны, составление плана счетов, связанного с социальными счетами.

Организация разрабатывает методiku всего информационного обеспечения для построения учета, чтобы охватить все стороны деятельности такого субъекта. Оказание социальных услуг пожилому населению – достаточно сложная задача, требующая разработки системы управления взаимоотношениями с клиентами (CRM-систему), т. е. системы учета управления взаимоотношениями с пожилыми получателями социальных услуг, включающей количественные и качественные характеристики получателей социальных услуг.

Следует обратить внимание на эффективность некоммерческой организации в социальной сфере, которую трудно измерить. Наилучшей мерой эффективности такой организации будет оценка качества предлагаемых услуг получателями. С позиции социального учета таким показателем может стать себестоимость услуги. Конечно, иногда невозможно измерить эффективность чисто математическими методами.

Социальная солидарная экономика имеет видение и принципы, связанные с вовлечением всего социума в хозяйственные отношения, и яркое ее проявление наблюдается в сфере социального обслуживания пожилых. Такая гражданская инициатива нацеливает на системные изменения для построения экономики и общества, которые служат всем людям. Реализация социального обслуживания некоммерческим сектором затрагивает три взаимосвязанные группы людей, так или иначе зависящих от сложившейся ситуации с пожилым человеком. Первая – сами пожилые люди. Вторая – родственники пожилых людей. Третья – персонал, оказывающий социальные услуги. Учет должен рассматривать благополучие, удовлетворенность жизнью и качество жизни для каждой группы – эти показатели создают социальную солидарную экономику в решении вопросов старения.

Моделью успешного старения является фокусировка не на результатах, а на процессах, в которых участвуют индивидуумы, чтобы максимизировать выгоды и минимизировать потери в ответ на повседневные потребности и снижение функциональности пожилого человека. Развитие учета социальных услуг для пожилых людей предполагает концептуализацию успеха, которая не зависит от результатов, но сосредотачивается на том, чтобы делать все возможное в обществе при решении проблемы старения и оказания услуг в области индивидуальной потребности достойной старости людей.

### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. *Гульпенко К.В., Тумашик Н.В.* Актуальные проблемы калькулирования в отраслях экономики: учебное пособие. – М.: 2017. – 240 с.
2. Федеральный закон «Об основах социального обслуживания граждан в Российской Федерации» от 28.12.2013 № 442-ФЗ // Консультант Плюс: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 03.04.2019).
3. Проект программы поэтапного доступа СО НКО к бюджетным средствам на оказание социальных услуг // Министерство экономического развития [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://economy.gov.ru/minec/about/structure/depIno/2016200401> (дата обращения: 03.04.2019).
4. Межконтинентальная сеть для продвижения экономики социальной солидарности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.ripess.org> (дата обращения: 03.04.2019).



УДК 336.67

**ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ВЫСОКОТЕХНОЛОГИЧНЫХ КОМПАНИЙ****Осадчий Н.К., Сызоненко И.С.***Магистранты I курса факультета учета и аудита,  
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации***Научный руководитель О.В. Ефимова, д-р экон. наук, профессор,  
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации**

Целью аналитической работы является оценка финансового состояния предприятия и разработка предложений по его улучшению. Разработан специальный метод, учитывающий специфику IT-компаний. Предложенный метод позволяет анализировать деятельность IT-компаний на основе стейкхолдерского подхода с использованием публичной информации.

*Ключевые слова:* IT-компании, финансовый анализ, отчетность по МСФО, денежные потоки, инновационная модель.

**FINANCIAL ANALYSIS OF HIGH-TECH COMPANIES****Osadchy N.K., Syzonenko I.S.***Master students of the I course of the faculty of Accounting and Audit,  
Financial University under the Government of the Russian Federation***Scientific supervisor O.V. Efimova, Doctor of Economic Sciences, Professor,  
Financial University under the Government of the Russian Federation**

The purpose of the analytical work is to assess the financial condition of the company and the development of proposals for its improvement. Developed a special method that takes into account the specifics of IT companies. The proposed method allows analyzing the activities of IT companies based on the stakeholder approach using public information.

*Keywords:* IT companies, financial analysis, reporting under IFRS, cash flows, innovative model.

В современном мире деятельность каждой компании является предметом внимания широкого круга участников рынка. С каждым годом важность оценки эффективности и финансового состояния хозяйствующих субъектов резко возрастает. Анализ и оценка финансового состояния предприятия являются необходимыми для проведения качественного исследования деятельности компании. В настоящее время невозможно использовать единую методику для проведения финансового анализа компаний различных сфер деятельности. В данной работе была поставлена задача – предложить

методику финансового анализа высокотехнологичных компаний с учетом особенностей их функционирования, поскольку их бизнес-модель существенно отличается от деятельности промышленных предприятий, для которых в первую очередь применяется традиционная методика (рис. 1).



Рис. 1. Модель комплексного финансового анализа высокотехнологичных компаний

Разработанная и предлагаемая к использованию методика включает в себя следующие этапы: стратегический анализ окружения и самой компании; выявление особенностей распределения денежных потоков и проведение анализа на основе полученной информации; анализ инвестиционной политики компаний; сравнение фундаментальных стоимостных факторов и анализ «инновационной премии» [2].

Как считают эксперты Digital McKinsey, «10 % лучших компаний в области цифровизации приносят акционерам в два-три раза больший доход и обеспечивают более высокие темпы роста доходов» (рис. 2).

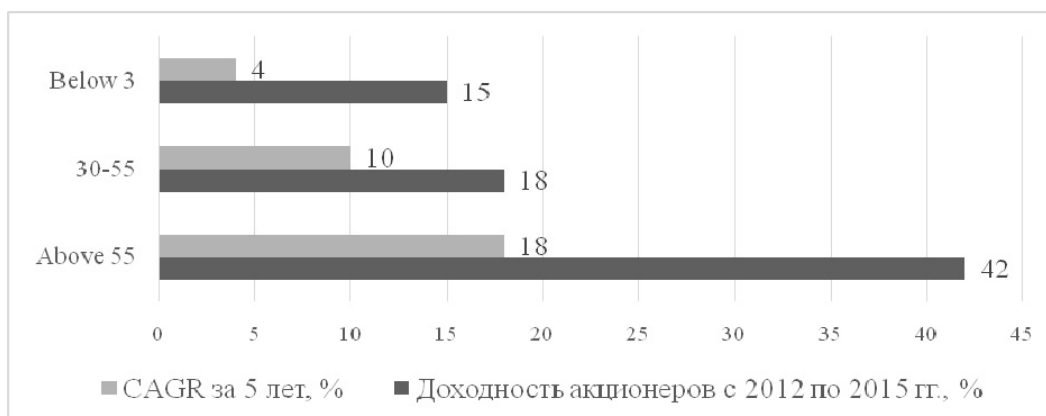


Рис. 2. Взаимосвязь между эффективностью компаний и показателями роста, а также уровнем цифровизации

Существует сильная связь между повышением уровня цифровизации компании и повышением ее эффективности, и эта тенденция характерна для компаний в традиционных секторах экономики. Для анализа относительной рискованности сектора мы рассмотрели показатели стандартного отклонения и бета-коэффициента без учета долговой нагрузки для сектора и рынка в целом; для оценки эффективности – показатели рентабельности собственного капитала, учитывающие как операционную эффективность, так и уровень долговой нагрузки на бизнес (рис. 3).

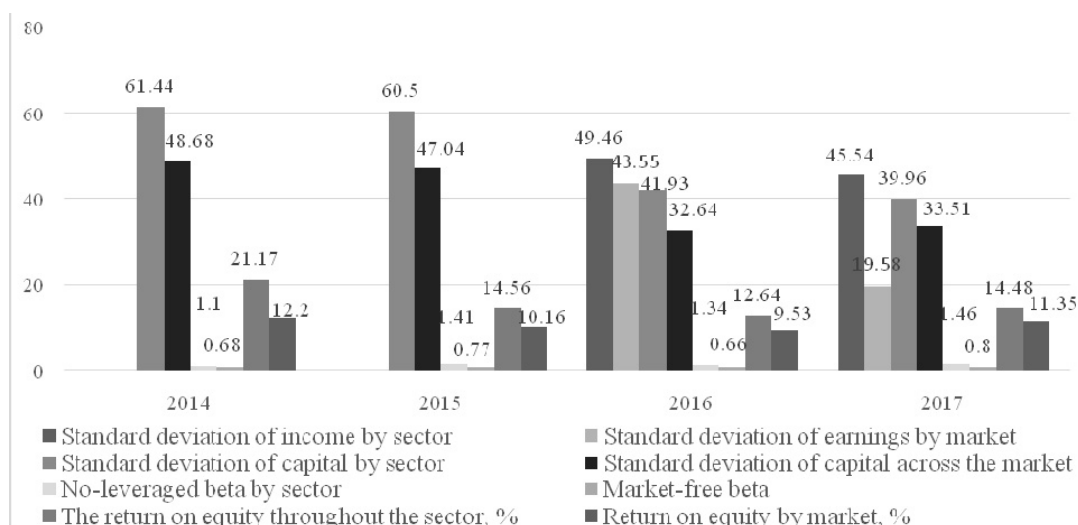


Рис. 3. Сравнение цифровых компаний с рынком [5, с. 1]

На основе проведенного анализа можно сделать вывод о перспективах исследуемого сектора с его более высоким риском. Для выполнения процедур стратегического анализа и оценки стратегического положения компаний мы использовали данные системы Spark-Interfax, официального сайта компании Mail.ru, а также ее ближайшего конкурента – компанию Yandex N. V. (см. таблицу).

#### Относительная доля рынка компаний [3]

Показатель	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Выручка Yandex N. V., тыс. руб.	28 767 000	39 502 000	50 767 000	59 792 000	75 925 000	94 147 000
Выручка Mail.Ru Group, тыс. руб.	20 905 000	27 070 000	32 327 000	37 986 000	40 001 000	57 469 000
Относительная доля рынка компаний	0,727	0,685	0,637	0,635	0,527	0,610

В период с 2012 по 2017 год наблюдаем, что Mail.ru имеет довольно низкие среднегодовые темпы роста выручки по сравнению с Yandex N. V. При этом финансовые обязательства растут более быстрыми темпами по сравнению с выручкой, что создает угрозы платежеспособности предприятия; операционный денежный поток увеличивается относительно низкими темпами, что может свидетельствовать об определенном снижении операционной эффективности. В то же время анализ показал сокращение оборотных активов за счет ускорения их оборачиваемости.

Коэффициенты вариации показателей выручки Mail.ru существенно выше по сравнению с Yandex N. V. Среднее значение коэффициентов вариации Mail.ru составило 51,8 % против 46 % Yandex N. V., что приводит к выводу об относительно более высокой рискованности деятельности Mail.ru (рис. 4).



Рис. 4. Индикаторы риска Mail.Ru Group [3]

Происходит снижение маржинальности обеих компаний, тем самым происходит увеличение рыночного риска. Согласно результатам расчетов, маржинальность Mail.ru Group за последние два года больше, чем у Yandex N. V. Показатели ликвидности обеих компаний говорят о возможности расплачиваться по своим обязательствам, а резкое увеличение данного показателя у Mail.ru Group связано с увеличением денежных средств в 2017 году. В целом можно сделать вывод, что уровень риска ликвидности для обеих компаний достаточно низок.

Продолжительность операционного цикла Mail.ru Group характеризуется стабильностью, что дает основания для вывода о высокой степени управляемости операционными процессами в компании.

Рассмотрим в динамике показатели FCFE, NetDebt и EBITDA (рис. 5).

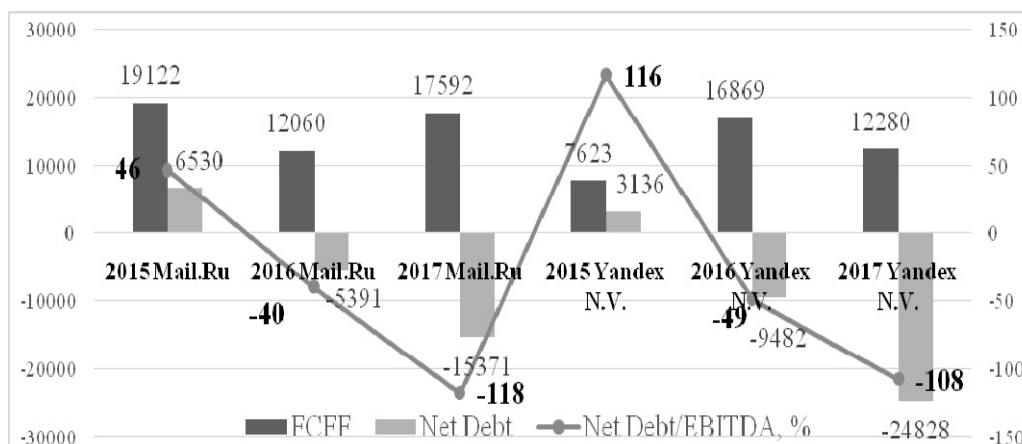


Рис. 5. Показатели FCFF, NetDebt и EBITDA в динамике компаний Mail.Ru Group и Yandex N. V [3, 4]

Согласно полученным данным, можно сделать вывод о том, что FCFF (свободный денежный поток) обеих компаний имеет положительную динамику роста, это говорит о прибыльности бизнеса и его инвестиционной привлекательности. Кроме того, FCFF превышает показатель чистого долга, что дает основания предполагать отсутствие рисков неплатежеспособности анализируемых компаний. Отрицательный показатель чистого долга свидетельствует о текущем преобладании ликвидных активов обеих компаний над суммой обязательств, что, с одной стороны, говорит о высокой текущей платежеспособности, но с другой – может свидетельствовать о потерях в доходности для собственников, которая могла бы быть обеспечена за счет положительного эффекта финансового рычага в случае расширения бизнеса.

В то же время следует отметить, что ключевые типы рисков для компаний цифровой экономики связаны с нефинансовыми показателями, такими как интеллектуальный, человеческий капитал, в том числе риск потери способности генерировать и приобретать инновационные продукты и т. д. Все эти виды рисков имеют долгосрочный стратегический характер, и их практически невозможно оценить по опубликованной информации [1] – для этого необходимы отдельные методики анализа. Одним из направлений решения проблемы может стать использование для данных целей SPACE-анализа, позволяющего интегрировать результаты стратегического и финансового анализа.

В целом проведенный анализ позволяет говорить об инвестиционной привлекательности при сбалансированном подходе к управлению финансовыми рисками. Все это обосновывает достаточно высокую ценность инновационной премии для рыночной капитализации компании, что позволяет прогнозировать устойчивое развитие бизнеса.

**БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК**

1. *Ефимова О.В.* Анализ устойчивого развития предприятия: стейкхолдерский подход // Экономический анализ: теория и практика. – 2013. – № 45 (348). – С. 41–51.
2. *Клинцов В., Антекман А., Кузнецова Е., Калабин В., Кулагин В., Ясеновец И.* McKinsey. Цифровая Россия: новая реальность [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.mckinsey.com/ru/our-insights> (дата обращения: 27.01.2019).
3. Финансовый отчет Яндекса [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://yandex.ru/company/prospectus> (дата обращения: 27.01.2019).
4. Финансовый отчет Mail.Ru [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://corp.mail.ru/ru/investors/reports> (дата обращения: 27.01.2019).
5. Damodaranonline [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar> (дата обращения: 26.01.2019).

УДК 657

**НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОГО  
ОБЕСПЕЧЕНИЯ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ  
ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ В ЦЕЛЯХ ЕЕ ОПТИМИЗАЦИИ**

**Тарамонова Н.С.**

*Магистрант II курса Института магистратуры,  
Ростовский государственный экономический университет*

Научный руководитель Н.Н. Хахонова, д-р экон. наук, профессор,  
Ростовский государственный экономический университет

В статье рассматриваются существующие в экономической теории и практике методы управления дебиторской и кредиторской задолженностью на основе современного учетно-аналитического обеспечения. Особый акцент сделан на необходимость расширения и повышения оперативности аналитической составляющей данного процесса.

*Ключевые слова:* учетно-аналитическое обеспечение, управление дебиторской и кредиторской задолженностью.

**DIRECTIONS OF DEVELOPMENT OF ACCOUNTING AND ANALYTICAL  
SUPPORT OF THE MANAGEMENT OF THE RECEIVING  
AND CREDITOR ARRIVAL FOR THE PURPOSE OF ITS OPTIMIZATION**

**Taramonova N.S.**

*Master student of the II course of the Master's Institute,  
Rostov State Economic University*

Scientific supervisor N.N. Khakhonova, Doctor of Economic Sciences, Professor,  
Rostov State Economic University

The article considers the methods of management of receivables and payables that exist in economic theory and practice on the basis of modern accounting and analytical support for this process. Particular emphasis is placed on the need to expand and improve the efficiency of the analytical component of this process.

*Keywords:* accounting and analytical support, management of accounts receivable and payable.

В современных условиях развития экономики формирование дебиторской и кредиторской задолженности постоянно сопровождает хозяйственную деятельность организации. Поскольку все процессы, будь то заключение торговых сделок или уплата

налогов в пользу государства, влияют на появление дебиторской или кредиторской задолженности [1], то и управление их размером, соотношением и сроками погашения представляет собой одну из важнейших задач управления.

Измestьева О.А. отмечает, что «необходимость правильного управления уровнем дебиторской задолженности определяется не только стремлением к максимизации денежных потоков, но и желанием снизить издержки» [2]. Следует учитывать, что даже незначительное увеличение дебиторской задолженности должно быть профинансировано либо за счет роста внешних заимствований, либо за счет собственной прибыли.

Длительное управление дебиторской задолженностью осуществляется в пределах совокупного управления финансами и складывается из проектирования дебиторской задолженности и постоянного контроля соответствия фактического ее состояния плановому.

Одним из наиболее известных методов управления задолженностью можно считать продажу дебиторской задолженности по договору уступки права требования (цессию). К достоинствам данного метода следует отнести то, что продажа долга возможна в достаточно короткие сроки, что повышает вероятность получения денежных средств. Основным же недостатком можно считать то, что переуступка не позволяет получить полную сумму задолженности.

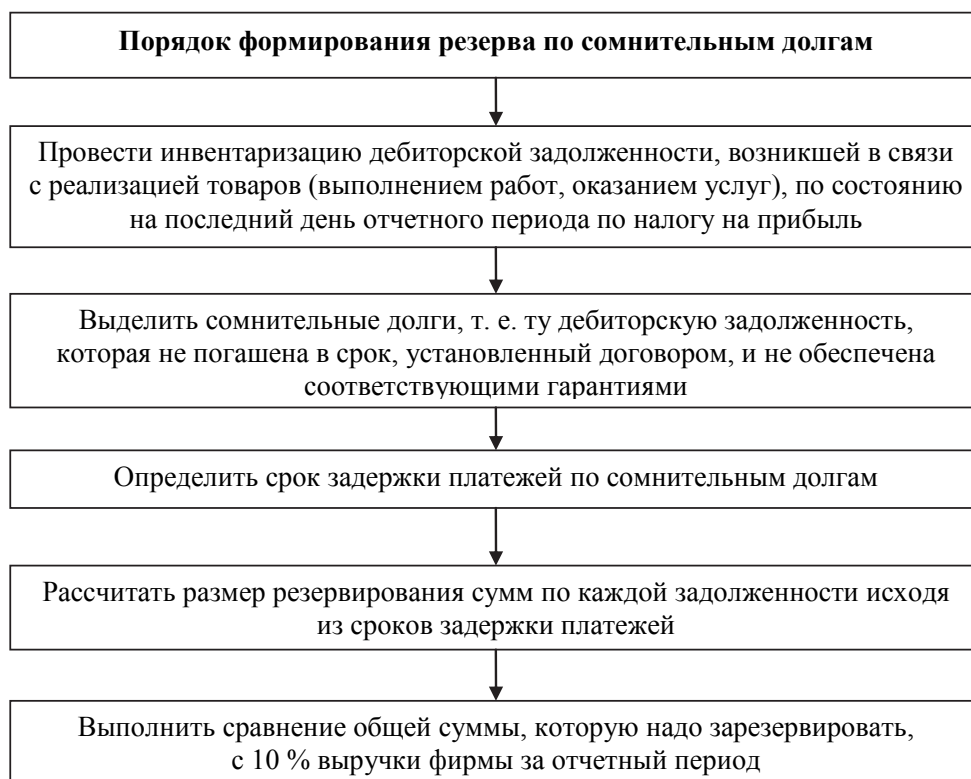
Вторым методом минимизации дебиторской задолженности следует признать взаимозачет задолженностей, который предусматривает погашение взаимных обязательств предприятий. Одна из особенностей данного метода управления дебиторской задолженностью состоит в том, что возможность взаимозачета появляется только при соблюдении ряда условий:

1. Организации имеют встречные требования.
2. Встречные требования должны быть однородными.
3. Срок исполнения встречного однородного требования:
  - уже наступил;
  - не был указан в договоре;
  - был определен моментом востребования.
4. Хотя бы одна из сторон должна быть согласна на взаимозачет.
5. Не истекли сроки исковой давности по зачитываемым требованиям.

Еще одним методом управления дебиторской задолженностью выступает переоформление ее в векселя. Среди особенностей и недостатков этого можно выделить не до конца проработанную законодательную базу и неразвитость инфраструктуры рынка торговли векселями.

Особую заинтересованность вызывает метод управления дебиторской задолженностью путем создания резерва по сомнительным долгам, порядок формирования которого предусмотрен в Налоговом кодексе РФ, статья 266. Алгоритм формирования резерва по сомнительным долгам представлен на рисунке.





Алгоритм формирования резерва по сомнительным долгам

Главное достоинство резерва по сомнительным долгам – это скорость. Предприятие может списать дебиторскую задолженность раньше, чем по ней истечет срок исковой давности. Кроме того, ту часть резерва, которую налогоплательщик не использовал в отчетном периоде на покрытие убытков по безнадежным долгам, он может перенести на следующий отчетный (налоговый) период.

Недостатком данного метода можно, на наш взгляд, считать следующее аспекты:

- резерв по сомнительным долгам может быть использован организацией лишь на покрытие убытков от безнадежных долгов;
- резерв создается только под задолженность, просроченную более чем на 45 дней;
- сумма создаваемого резерва ограничена лимитом в 10 % от выручки отчетного (налогового) периода;
- резерв по сомнительным долгам не создается в отношении долгов, образовавшихся в связи с невыплатой процентов;
- задолженность не должна быть обеспечена залогом, поручительством, банковской гарантией [3].

Следующий способ управления дебиторской задолженностью – факторинг. Применение процедуры факторинга является по своей экономической сути «переуступкой поставщиком права получения средств за реализованную им продукцию, товары, специализированной организации» [3].

В числе основных недостатков применения этого метода управления дебиторской задолженностью следует указать достаточно высокую стоимость услуги по сравнению с тем же кредитом.

Резюмируя вышеизложенные спектры, можно сделать вывод о том, что управление дебиторской задолженностью на любом предприятии всегда берет начало с анализа ее состояния и структуры. В современных условиях развития экономики наиболее актуальным является необходимость формирования качественного учетно-аналитического обеспечения управления дебиторской задолженностью, которое сможет обеспечить превентивную оптимизацию размера и состава задолженности.

На практике любой экономической субъект сталкивается с тем, что он не может обойтись без той или иной кредиторской задолженности. При этом заемные средства не должны замораживаться на длительный промежуток времени, а также должны вовремя возвращаться. Именно поэтому столь принципиально владеть информацией о составе, сроках давности, частоте и причинах появления кредиторской задолженности [1].

Одним из эффективных способов снижения кредиторской задолженности является отслеживание сроков оплаты счетов. При повторной просрочке оплаты платежа товар может быть не отгружен. Это влияет и на деловую репутацию предприятия в целом.

Также важным мероприятием на пути к сокращению расходов предприятия является четкое определение структуры оплаты товаров и услуг. Оно включает в себя:

1. Формирование бюджета кредиторской задолженности;
2. Тщательную оценку финансовых возможностей и возможных рисков в отношениях с кредиторами.

Реструктуризация несет в себе положительные аспекты, такие как остановка начисления пени, размораживание счетов налогоплательщиков, снятие арестов с имущества предприятия. Совокупность данных мероприятий оказывает положительное влияние на эффективность финансовой политики предприятия в целом.

Таким образом, изложенная выше информация позволяет сделать вывод о том, что эффективное управление кредиторской задолженностью должно включать в себя этапы планирования, нормирования, контроля и анализа регулирования экономических процессов.

Создание системы учетно-аналитического управления дебиторской и кредиторской задолженностью позволит обеспечить эффективное управление обязательствами хозяйствующих субъектов и повысит их шанс на выживание в условиях кризиса национальной экономики.

**БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК**

1. Бухгалтерское дело: учебное пособие для вузов / под ред. проф. Л.Т.Гиляровской. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – 433 с.
2. *Изместьева О.А.* Направления использования финансово-информационной сферы для реализации внутрифирменных резервов коммерческой организации // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. – 2010. – № 4 (14). – С. 222–225.
3. *Наумова Л.Г.* Управление дебиторской задолженностью предприятия // Вестник Тверского государственного технического университета. Серия: науки об обществе и гуманитарные науки. – 2014. – № 1. – С. 216–220.

УДК 657.01

**ПРОФЕССИОНАЛЬНОЕ СУЖДЕНИЕ БУХГАЛТЕРА  
В ЧАСТИ СОЗДАНИЯ РЕЗЕРВА ПО СОМНИТЕЛЬНЫМ ДОЛГАМ****Толмачев В.А.***Магистрант II курса учетно-финансового факультета,  
Ставропольский государственный аграрный университет*

Научный руководитель Н.В. Кулиш, канд. экон. наук, доцент  
Ставропольский государственный аграрный университет

В статье рассматриваются особенности учета резерва по сомнительным долгам, методические подходы к его формированию, основанные на профессиональном суждении бухгалтера и позволяющие отражать в бухгалтерской отчетности достоверную информацию, необходимую заинтересованным пользователям, о величине дебиторской задолженности организации для принятия соответствующих управленческих решений.

*Ключевые слова:* бухгалтерский учет; дебиторская задолженность; сомнительная задолженность; резервы по сомнительным долгам.

**PROFESSIONAL CONSIDERATION OF THE ACCOUNTANT  
IN PART OF CREATING A RESERVE FOR DOUBTFUL DEBTS****Tolmachev V.A.***Master student of the II course of the Accounting and Financial faculty,  
Stavropol State Agrarian University*

Scientific supervisor N.V. Kulish,  
Candidate of Economic Sciences, associate Professor,  
Stavropol State Agrarian University

The article discusses the specifics of accounting for allowance for doubtful debts, methodological approaches to its formation, based on the professional judgment of an accountant, and allowing to reflect in the financial statements reliable information necessary for interested users about the amount of an organization's receivables to make appropriate management decisions.

*Keywords:* accounting; receivables; bad debts; reserves for bad debts.

В рыночных условиях хозяйствования экономические субъекты вступают во взаимоотношения с различными контрагентами. Принимаемые внутренними и внешни-

ми пользователями информации управленческие решения тактического и стратегического характера опираются на изучение и анализ большого массива информации, основным источником которой выступает бухгалтерская отчетность организации. В соответствии с п. 1 ст. 13 Федерального закона «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ от 06.12.2011, «бухгалтерская (финансовая) отчетность должна давать достоверное представление о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, необходимое пользователям этой отчетности для принятия экономических решений» [3]. На практике требование о достоверности данных, представленных в бухгалтерской отчетности, выполняется путем корректировки активов и обязательств организации с учетом оценочных значений.

ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации» определено, что «учетная политика экономического субъекта должна обеспечить большую готовность к признанию в бухгалтерском учете расходов и обязательств, чем возможных доходов и активов, не допуская создания скрытых резервов» [4]. Алгоритм признания и раскрытия в бухгалтерской отчетности организаций информации об изменениях оценочных значений прописан в ПБУ 21/2008 «Изменения оценочных значений» [5].

В отношении дебиторской задолженности, данные о которой играют важную роль в оценке финансового состояния организации, оценочным значением выступает резерв по сомнительным долгам. К сомнительной относят дебиторскую задолженность контрагентов, в том числе по выданным беспроцентным займам, процентам к получению, уплаченным авансам, хозяйственным штрафам, а также не обеспеченную гарантиями в виде залога, задатка, поручительства, банковской гарантии, не оплаченную или имеющую высокую степень вероятности непогашения в срок, указанный в договоре, т. е. вызывающую серьезные сомнения в ее получении.

Учетной политикой организации целесообразно определить документ, на основании которого дебиторская задолженность переводится в категорию сомнительной. Это могут быть справка-расчет, экспертное заключение экономиста, профессиональное суждение бухгалтера. Согласно такому документу для формирования резерва по конкретной задолженности издается приказ (распоряжение) руководителя, в котором прописываются наименование контрагента, по вине которого возник долг; полная сумма дебиторской задолженности с учетом НДС; величина созданного резерва по сомнительным долгам; должностное лицо, ответственное за формирование резерва.

Процедура резервирования средств осуществляется путем проведения инвентаризации имеющейся на балансе дебиторской задолженности с целью идентификации отдельных долгов как сомнительных. Это позволяет организации проводить анализ данных с учетом реальной информации по долгам, ожидаемым к получению, контролировать возникающие угрозы финансовой и экономической нестабильности, минимизировать убытки, возникающие от взаимодействия с недобросовестными партнерами по бизнесу.

На наш взгляд, мониторинг дебиторской задолженности для выявления ее качественных характеристик и формирования резерва целесообразно проводить ежемесячно. Это позволит в довольно сжатые сроки более корректно отражать информацию в бухгалтерской отчетности, не вводя в заблуждение ее пользователей.

В любой момент сомнительная задолженность может превратиться в безнадежную, которую можно списать.

Подтверждением неплатежеспособности контрагента являются выписки из ЕГРЮЛ о возможной ликвидации, данные бухгалтерской отчетности дебиторов, информация об арбитражных решениях с участием партнеров организации, заявления о начавшейся процедуре банкротства и т. д.

Согласно существующим правилам величина резерва рассчитывается по каждому сомнительному долгу отдельно, в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично. Такой подход, по мнению многих исследователей, носит довольно условный характер. Вывод о квалификации задолженности как сомнительной строится на профессиональном суждении бухгалтера, основанном на требованиях законодательной базы, специальных знаниях, жизненном опыте, сложившейся учетной практике и с соблюдением принципов профессиональной этики.

Особенности создания резерва по сомнительным долгам для целей бухгалтерского учета законодательством однозначно не регламентированы. Поэтому организация должна самостоятельно разработать соответствующие положения и закрепить их в своих локальных актах. Так, например, в учетной политике целесообразно предусмотреть периодичность проведения инвентаризации долгов; признаки, по которым долг будет признаваться сомнительным; критерии неплатежеспособности дебитора; принципы оценки вероятности погашения долга в полной сумме или частично; факторы, влияющие на размер создаваемого резерва. Формируя учетную политику по сомнительным долгам, экономическому субъекту необходимо принимать во внимание порядок ведения учета и специфику деятельности конкретной организации, а также учитывать влияние резерва на показатели бухгалтерской отчетности.

Изучение специальной экономической литературы позволило сделать вывод о том, что самыми распространенными вариантами создания резерва по сомнительной задолженности являются интервальный, экспертный и статистический [1, 2].

Каждый из этих способов имеет свои положительные стороны и недостатки. Взвесив все за и против, бухгалтер на основании своего профессионального суждения должен обосновать оптимальный вариант для конкретной организации.

При интервальном способе размер отчислений в резерв по сомнительным долгам рассчитывается ежеквартально (ежемесячно) в процентах от суммы долга в зависимости от длительности просрочки.

Суть экспертного способа сводится к тому, что резерв формируется по каждому сомнительному долгу в сумме, которая, по мнению организации, не будет погашена в установленный срок. При этом в учетной политике закрепляются точные критерии определения финансового состояния должника и его кредитоспособности. Данный метод основан на регулярном пересмотре дебиторской задолженности специальной комиссией из ответственных сотрудников организации. Экспертный вариант создания резерва чаще всего используется в случаях, когда при небольшом количестве дебиторов имеется существенная сумма задолженности.

Статистический способ является наиболее трудоемким, поскольку при его использовании необходимы данные за несколько лет. Размер отчислений в резерв по сомнительным долгам определяется согласно данным за выбранный период как доля безнадежных долгов в общей сумме дебиторской задолженности определенного вида – например, доля неоплаченных покупателями товаров в общей сумме задолженности покупателей.

Для учета резерва по сомнительным долгам предусмотрен пассивный счет 63 «Резервы по сомнительным долгам». По действующим правилам суммы созданного резерва входят в состав прочих расходов, тем самым уменьшается налогооблагаемая прибыль и соответственно снижается величина налога на прибыль организации.

Начисление резерва, вне зависимости от предпочтительного организацией способа, отражается проводкой: дебет счета 91-2 «Прочие расходы», кредит счета 63 «Резервы по сомнительным долгам» на дату создания (увеличения) резерва.

После создания резерва необходимо постоянно проводить мониторинг дебиторской задолженности и следить за происходящими изменениями.

При списании безнадежного долга за счет резерва составляется бухгалтерская запись: дебет счета 63 «Резервы по сомнительным долгам», кредит счетов 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» и др.

Учитывая изложенное, можно сделать вывод, что в условиях отсутствия конкретных правил создания резерва по сомнительным долгам организация, опираясь на профессиональное суждение бухгалтера, самостоятельно разрабатывает и закрепляет в своей учетной политике выбранный и обоснованный алгоритм расчета резерва с указанием соответствующих условий его применения. Благодаря тому что в балансе сумма дебиторской задолженности отражается за вычетом созданного резерва, происходит корректировка показателей бухгалтерской отчетности и исключается завышение величины активов. Создание резерва по такой задолженности позволяет показать в учете и отчетности реальные суммы долгов, ожидаемые к получению. Это повышает эффективность учетной работы, дает возможность пользователям увидеть реальную величину дебиторской задолженности и адекватно оценить финансовое состояние организации.

**БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК**

1. Полякова И.А. Учетная политика по созданию резерва по сомнительным долгам / И.А. Полякова, О.В. Заркова // Вестник КрасГАУ. – 2015. – № 3. – С. 134–138.
2. Холкин А.В. Экономическая сущность резерва по сомнительным долгам / А.В. Холкин, А.В. Беспярых // Вестник ОмГАУ. – 2016. – № 3 (23). – С. 288–292.
3. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ от 06.12.2011 // Консультант Плюс: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 03.02.2019).
4. Положение по бухгалтерскому учету (ПБУ) 1/2008 «Учетная политика организации»: утв. приказом Минфина РФ от 06.10.2008 № 106н // Консультант Плюс: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 03.02.2019).
5. Положение по бухгалтерскому учету (ПБУ) 21/2008 «Изменения оценочных значений»: утв. приказом Минфина РФ от 06.10.2008 № 106н // Консультант Плюс: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 03.02.2019).



УДК 657.62

## КОМПЛЕКСНЫЙ ПОДХОД К АНАЛИЗУ РЕЗУЛЬТАТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

**Филатова В.А.**

*Магистрант II курса факультета бизнеса,  
Новосибирский государственный технический университет*

Научный руководитель Н.Н. Овчинникова, канд. экон. наук, доцент,  
Новосибирский государственный технический университет

В статье выделены и охарактеризованы критерии экономической результативности, рассмотрен подход к анализу результативности, основанный на использовании матрицы эффективности, проведен комплексный анализ результативности деятельности НПО «Элсиб» ПАО за 2016-2017 гг. с помощью рассмотренной методики.

*Ключевые слова:* критерии результативности, анализ результативности, матрица эффективности.

## THE COMPLEX APPROACH TO THE ANALYSIS OF PERFORMANCE OF COMPANY'S ACTIVITY

**Filatova V.A.**

*Master student of the II course of the faculty of Business,  
Novosibirsk State Technical University*

Scientific supervisor N.N. Ovchinnikova,  
Candidate of Economic Sciences, associate Professor,  
Novosibirsk State Technical University

In the article the criteria of economic performance was highlighted and characterized, the approach to the analysis of performance based on use of the efficiency matrix was considered, the complex analysis of the performance of SPA «ELSIB» PSC for 2016-2017 was conducted with help of the considered methodology.

*Keywords:* criteria of performance, analysis of performance, efficiency matrix.

Оценка результативности деятельности предприятия возможна посредством модельного представления на основе характеризующих ее критериев. В общем виде в состав критериев экономической результативности включаются:

- прибыльность – характеристика способности предприятия получать доходы сверх затрат, необходимых для производства продукции (выполнения работ, оказания услуг);

- положение на рынке – характеристика способности занимать необходимое место среди конкурентов;
- действенность – характеристика способности выполнять поставленные цели.

Каждый из критериев, являясь сложной величиной, характеризует отдельную сторону результативности. Также с ними тесно связаны критерии экономичности и производительности, относящиеся к двум другим компонентам эффективности. При этом экономичность – характеристика способности минимизировать затраты, необходимые для производства продукции (выполнения работ, оказания услуг), с учетом необходимого уровня качества; производительность – характеристика способности использовать имеющиеся ресурсы с максимальной отдачей.

Поскольку каждый из критериев результативности – сложная величина, для анализа результативности деятельности предприятия необходим методический подход, который предполагает как оценку каждого из ее критериев, так и оценку результативности в целом.

Измерение результативности деятельности предприятия осуществляется с помощью определенной системы показателей. Единой научно обоснованной системы в настоящее время не существует, поэтому каждое предприятие осуществляет измерение результативности по выбранному на свое усмотрение набору показателей.

Несмотря на разнообразие показателей, характеризующих результаты деятельности, можно выделить основные: выручка, валовая прибыль, прибыль от продаж (операционная прибыль), прибыль до налогообложения, чистая прибыль, рентабельность всей хозяйственной деятельности, рентабельность операционной деятельности.

Поскольку получение результатов происходит в процессе деятельности, в частности в процессе производства продукции (выполнения работ, оказания услуг), при расчете результативности также следует учитывать показатели, отражающие затраты и ресурсы, необходимые для осуществления этой деятельности. К таким показателям относятся: себестоимость продаж, остатки оборотных средств, коэффициент оборачиваемости оборотных средств, остатки основных средств, фондоотдача, среднесписочная численность работников, производительность труда, средняя заработная плата на одного работника и др.

Для измерения и оценки результативности деятельности предприятия наибольший интерес вызывает методика, описанная в работе А.Н. Тищенко, Н.А. Кизим, Я.В. Догадайло [1]. Измерение эффективности деятельности предприятия авторы предлагают осуществлять с использованием системы показателей, представленной в табл. 1.

Для анализа эффективности они предлагают использовать матричный метод, который опирается на понятие поля эффективности (табл. 2). Для построения матрицы эффективности показатели, приведенные в табл. 1, заносятся в первую строку и первый столбец матрицы. Матрица составлена так, что все поддиагональные элементы

имеют тенденцию к росту при обеспечении эффективности, а наддиагональные – тенденцию к снижению. Также элементы прямого полуполя эффективности разбиты на блоки прибыльности, производительности и экономичности (блоки затрат и производственного потенциала).

Таблица 1

**Система показателей для измерения эффективности деятельности предприятия**

Группа	Показатель	Условное обозначение
Показатели, характеризующие результаты деятельности	Прибыль от продаж	П
	Валовая прибыль	ВП
	Выручка	В
Показатели, характеризующие ресурсы		
Трудовые ресурсы	Среднесписочная численность работников	Ч
Производственные фонды	Стоимость основных фондов	ОС
	Стоимость оборотных фондов	ОА
Финансовые ресурсы	Величина собственного капитала	СК
	Величина заемного капитала	ЗК
Показатели, характеризующие затраты	Себестоимость продаж	С
	Стоимость материалов	М
	Затраты на оплату труда	ЗОТ

По данной методике анализ результативности проводится в три этапа. На первом из них изучаются показатели результатов деятельности. Второй этап – наблюдение за динамикой изменений этих показателей на базе матрицы. На третьем этапе оцениваются связи между результатами, затратами и ресурсами. Результативной считается такая деятельность предприятия, при которой обеспечивается опережающий рост конечных результатов по сравнению с ростом ресурсов и затрат.

Таким образом, методика позволяет охватить при анализе все критерии результативности. Сравнение элементов исходной матрицы фактических результатов с аналогичными элементами предыдущего периода – прибыльность в связи с производительностью и экономичностью; с запланированными показателями – действенность; с фактическими результатами приоритетного конкурента – положение на рынке. Такой подход позволяет провести комплексный и всесторонний анализ результативности деятельности предприятия.

На основе данных годовой бухгалтерской отчетности [2] проведен анализ результативности деятельности НПО «Элсиб» ПАО за 2016-2017 гг. по рассмотренной выше методике. Изменение результативности деятельности НПО «Элсиб» ПАО за выбранный период отражено в матрице (табл. 3).

Таблица 2

## Матрица эффективности

Показатель	П	ВП	В	СК	С	М	ОС	ОА	ЗК	ЗОТ
П	–	Соотношение ВП и П	Соотношение В и П	Соотношение СК и П	Затрато-емкость П	Материало-емкость П	Фондоёмкость П	ОА на 1 руб. П	Соотношение ЗК и П	Зарплато-емкость П
ВП	Доля П от основной деятельности в объеме ВП	–	Соотношение В и ВП	Соотношение СК и ВП	Затрато-емкость ВП	Материало-емкость ВП	Фондоёмкость ВП	ОА на 1 руб. ВП	Соотношение ЗК и ВП	Зарплато-емкость ВП
В	Рентабельность продаж	Общая рентабельность продаж	–	Соотношение СК и В	Затраты на 1 руб. В	Материало-емкость продукции	Фондоёмкость продукции	Коэффициент закрепления ОА	Соотношение ЗК и В	Зарплато-емкость В
СК	Рентабельность СК	Общая рентабельность СК	Оборачиваемость СК	–	Соотношение С и СК	Соотношение М и СК	Соотношение ОС и СК	Соотношение ОА и СК	Финансовый леверидж	Соотношение ЗОТ и СК
С	Рентабельность основной деятельности	Рентабельность всей деятельности	Задача	Соотношение СК и С	–	Доля М в С	Соотношение ОС и С	Соотношение ОА и С	Соотношение ЗК и С	Доля ЗОТ в С
М	Рентабельность М	Общая рентабельность М	Материалоотдача	Соотношение СК и М	Соотношение С и М	–	Соотношение ОС и М	Соотношение ОА и М	Соотношение ЗК и М	Соотношение ЗОТ и М
ОС	Рентабельность ОС	Общая рентабельность ОС	Фондоотдача	Коэффициент инвестирования ОС	Соотношение С и ОС	Соотношение М и ОС	–	Соотношение ОА и ОС	Соотношение ЗК и ОС	Соотношение ЗОТ и ОС
ОА	Рентабельность ОА	Общая рентабельность ОА	Оборачиваемость ОА	Соотношение СК и ОС	Соотношение С и ОА	Соотношение М и ОА	Соотношение ОС и ОА	–	Соотношение ЗК и ОА	Соотношение ЗОТ и ОА
ЗК	Рентабельность ЗК	Общая рентабельность ЗК	Оборачиваемость ЗК	Коэффициент финансирования	Соотношение С и ЗК	Соотношение М и ЗК	Соотношение ОС и ЗК	Соотношение ОА и ЗК	–	Соотношение ЗОТ и ЗК
ЗОТ	Рентабельность персонала	Общая рентабельность персонала	Отдача ЗОТ	Соотношение СК и ЗОТ	Соотношение С и ЗОТ	Соотношение М и ЗОТ	Соотношение ОС и ЗОТ	Соотношение ОА и ЗОТ	Соотношение ЗК и ЗОТ	–
Ч	П на одного работающего	ВП на одного работающего	Производительность труда	СК одного работающего	Затрато-оруженность	Материало-вооруженность	Фондовооруженность	ОА на одного работающего	ЗК одного работающего	Средняя з/п на работающего

Блок прибыльности

Блок производительности

Блок затрат

Блок производственного потенциала

Таблица 3

**Матрица относительного изменения эффективности деятельности  
НПО «Элсиб» ПАО за 2016–2017 гг.**

Показатель	2017/2016	П	ВП	В	СК	С	М	ОС	ОА	ЗК	ЗОТ
П	68,7	100	124,9	145,4	101,0	156,9	159,8	138,2	124,3	137,5	122,5
ВП	85,8	80,1	100	116,4	80,9	125,7	127,9	110,7	99,5	110,1	98,1
В	99,9	68,8	85,9	100	69,5	107,9	109,9	95,0	85,5	94,6	84,3
СК	69,4	99,0	123,7	144,0	100	155,4	158,2	136,8	123,1	136,2	121,4
С	107,9	63,7	79,6	92,7	64,4	100	101,8	88,1	79,2	87,6	78,1
М	109,8	62,6	78,2	91,0	63,2	98,2	100	86,5	77,8	86,1	76,7
ОС	95,0	72,4	90,4	105,2	73,1	113,6	115,6	100	89,9	99,5	88,7
ОА	85,4	80,5	100,5	117,0	81,3	126,3	128,6	111,2	100	110,7	98,6
ЗК	94,5	72,7	90,8	105,7	73,4	114,1	116,2	100,5	90,4	100	89,1
ЗОТ	84,2	81,6	101,9	118,7	82,4	128,1	130,4	112,8	101,4	112,2	100
Ч	93,0	73,9	92,2	107,4	74,6	115,9	118,0	102,1	91,8	101,6	90,5

По результатам анализа показателей матрицы сделан вывод, что за период 2016–2017 гг. результативность НПО «Элсиб» ПАО сократилась, о чем свидетельствует общее снижение показателей блока прибыльности в 2017 году. Поскольку общие темпы изменения показателей результатов деятельности ниже, чем общие темпы изменения показателей ресурсов и затрат, деятельность предприятия с трудом можно назвать результативной. Однако данный разрыв небольшой, поэтому у НПО «Элсиб» ПАО есть все шансы восстановить баланс показателей в ближайшем будущем.

Таким образом, использование матрицы эффективности для измерения и оценки результативности позволяет осуществить объективный детальный анализ результативности деятельности предприятия. Однако если предприятие ставит перед собой задачу не только детального анализа результативности своей деятельности, но и сравнения ее с результативностью других аналогичных или эталонных предприятий, то решение такой задачи путем сопоставления матриц относительного изменения показателей по каждому из предприятий станет весьма трудоемким. Для решения этой проблемы в ходе дальнейшего исследования планируется пересмотр некоторых показателей, используемых для построения матрицы эффективности.

#### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Тищенко А.Н. Экономическая результативность деятельности предприятий: монография / А.Н. Тищенко, Н.А. Кизим, Я.В. Догадайло. – Х.: ИНЖЭК, 2005. – 169 с.
2. Годовая бухгалтерская отчетность (все формы) за 2017 год НПО «ЭЛСИБ» ПАО [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=4966&type=3> (дата обращения: 25.02.2019).

УДК 339.138

**ТРЕНДЫ МЕДИАИНДУСТРИИ В ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ  
И ИХ ВЛИЯНИЕ НА РАСЧЕТ ЭКОНОМИЧЕСКОГО ЭФФЕКТА  
МЕДИЙНОГО АГЕНТСТВА**

**Цурупа Т.М.**

*Магистрант I курса Института магистратуры,  
Санкт-Петербургский государственный экономический университет*

Научный руководитель Н.А. Каморджанова, д-р экон. наук, профессор,  
Санкт-Петербургский государственный экономический университет

В статье рассматриваются основные тенденции развития российской медиаиндустрии в рамках цифровой экономики, напрямую влияющие на конкурентоспособность медийных агентств. Определяются новые возможности для увеличения экономического эффекта на примере внедрения искусственного интеллекта в производственные и управленческие процессы медиаагентств.

*Ключевые слова:* медиаиндустрия, цифровизация, видеореклама, алгоритмы и искусственный интеллект, экономический эффект.

**MEDIA INDUSTRY TRENDS DURING DIGITAL ECONOMY  
AND THEIR IMPACT ON THE CALCULATION OF MEDIA  
AGENCY'S ECONOMIC EFFECT**

**Tsyurupa T.M.**

*Master student of the I course of the Master's Institute,  
Saint Petersburg State University of Economics*

Scientific supervisor N.A. Kamordzhanova, Doctor of Economic Sciences, Professor,  
Saint Petersburg State University of Economics

The article discusses the main trends in the development of Russian media industry within the digital economy directly affecting the competitiveness of media agencies. It identifies new opportunities for increasing the economic effect on the example of introducing artificial intelligence into the production and management processes of media agencies.

*Keywords:* media industry, digitalization, video advertising, algorithms and artificial intelligence, economic effect.

На сегодняшний день становится все более очевидным, что качество учетно-аналитического обеспечения менеджмента предприятия определяет не только эффективность текущих управленческих решений, но и обоснованность принимаемых стратегических планов на долгосрочную перспективу. В реалиях развития цифровой экономики предприятия вынуждены подстраивать все управленческие процессы под современные тенденции, диктующие бизнесу новые условия конкурентоспособности.

Целью настоящей работы является определение основных тенденций российской медиаиндустрии и их коммерциализации на примере цифрового помощника по оптимизации рекламных инвестиций. В дальнейшем на базе выявленных тенденций будет разработана методика по расчету экономического эффекта одного из основных субъектов медиарынка – медийного агентства.

Цифровые технологии стремительно меняют привычные формы и методы ведения хозяйственной жизни. Эффект от их массового применения выражается для предприятий в трансформации бизнес-моделей, характере ведения бизнеса, его управляемости и гибкости.

По мере расширения использования цифровых технологий в различных сегментах экономики происходит скачкообразный переход показателей экономической эффективности их применения на новый, более высокий уровень. В качестве технологий, которые могут оказать наибольшее воздействие на экономику, называются технологии искусственного интеллекта, аналитика «больших данных», облачные вычисления, интернет вещей, робототехника, автономные транспортные средства, производство кастомизированной продукции и 3D-печать, социальные сети и прочие виды цифровых интернет-платформ, все виды мобильных технологий и кросс-канальных коммуникаций.

Денежный эквивалент раскрытия экономического потенциала рынка новыми технологиями оценивается в десятки триллионов долларов.

Российская медиаиндустрия тоже не остается в стороне: происходит полная трансформация привычных форматов на рекламном рынке, что заставляет рекламодателей непрерывно искать новые подходы к коммуникациям и новые способы привлечения внимания целевой аудитории.

Объем рынка непрерывно растет и в 2018 году составлял 250 млрд руб. (+12 % по сравнению с 2017 годом) [1]. В условиях глобальной конкуренции за медиабюджеты рекламодателей производители рекламы и их посредники становятся последователями следующих, главных на текущий момент тенденций.

Диджитал-революция. По разным оценкам в 2018 году интернет впервые обогнал ТВ по рекламным доходам, при этом интернет-реклама продолжает оставаться лидером рекламного рынка по динамике роста. Аудитория Рунета составляет 90 млн чел., относительно 2017 года она увеличилась на 3 %, причем мобильная аудитория обогнала десктопную и продолжает расти.

Однако если традиционный медийный рынок ТВ, прессы и радио является хорошо измеримым и легко медиапланируемым, то диджитал только движется в этом направлении. Данная проблема еще далека от решения, и консолидированной позиции рынка по этому вопросу еще нет, поэтому его субъекты находятся в постоянном поиске новых и перспективных решений.

Социальные коммуникации остаются главными коммуникациями, они продолжают расти и изменяться. Уже несколько лет подряд этот рост происходит за пределами социальных сетей: сейчас основные точки роста – это видеохостинг YouTube, медийная экосистема «Телеграма», возможности потокового онлайн-вещания на многих охватных площадках и хорошо освоенные форматы Stories, а также блогеры как новые лидеры мнений, которые повсеместно встраиваются в маркетинговые коммуникации брендов.

Исследования. Этот тренд выражается, в частности, в использовании российских технологий ведущими мировыми исследовательскими компаниями при аналитике социальных медиа и медиапотребления, в развитии идей микросегментирования аудиторий, микротаргетированных коммуникаций и оценки их эффективности и т. д. Рекламодатели активно нуждаются в использовании офлайн-данных в таргетингах для повышения конверсии в продажи [2].

В ближайшем будущем данные могут стать главным и ценнейшим активом, что уже сейчас подтверждается возможностью предоставления рынку охватными интернет-площадками коммерческих доступов к базам данных, покупкой CRM-баз у ритейлеров, сотрудничеством с кредитными организациями на предмет предоставления зашифрованных данных пользователей о покупках и т. д.

Таким образом, появляется большое количество возможностей, которые рекламная индустрия старается коммерциализировать. Повсеместная диджитализация общества рождает новые источники доходов для рекламных агентств. В свою очередь, большинство рекламодателей уже не считают охват единственным критерием эффективности своих кампаний – теперь главным критерием является максимальное «качество» привлекаемой к бренду аудитории. Реклама должна быть направлена в первую очередь на конверсию медиаинвестиций в продажи.

Это порождает изменения в структуре доходов агентств: помимо привычных комиссий за обслуживание и бонусов от медиаселлеров за выкупленный трафик, дополнительным источником прибыли становится предлагаемая рекламодателям все более широкая совокупность сопутствующих услуг, отвечающая их потребностям.

Последние исследования эффективности рекламных коммуникаций показали, что видеоформат стал лидером по увеличению лояльности потребителей и росту продаж. Из всех сегментов рынка интернет-рекламы видеореклама является наиболее быстрорастущим форматом. По итогам 2018 г. объем сегмента видеорекламы вырос на 25 % и составил 10 млрд руб. [1].



Несмотря на это, существуют значимые барьеры для эффективного планирования видеокмпаний (офлайн/ТВ + онлайн видео), основные из которых:

- отсутствие единой панели данных: разрозненные данные ТВ- и web-исследований, потребительских групп и собственных данных рекламодателя;
- таргетинги только на социально-демографические факторы, при этом не учитываются реальные пользователи категорий для офлайн-видео;
- отсутствие связи между медиа и продажами: не определена общая медиатрибуция и разбивка по каналам, характерным для каждого потребителя.

В целях укрепления конкурентных позиций и привлечения новых рекламодателей рекламная группа «АДВ» недавно представила новый продукт, находящийся в финальной стадии разработки: технологического помощника по оптимизации медиаинвестиций Aizek.

Aizek состоит из четырех платформ: Персона, Алгоритм, Трейд и Итог.

Одной из самых важных и сложных платформ является Персона, характеризующаяся объединением баз данных ТВ- и интернет-потребления. На основе исследовательских систем ТВ- и web-индекса классификация различных атрибутов сводится в единую, что позволяет объединить медиаданные с данными о покупках и образе жизни потребителей. Уникальный алгоритм искусственного интеллекта разработан совместно с командой ВМК МГУ.

Целевую аудиторию на этой платформе можно задать тремя способами:

- база данных исследовательской компании Romi: стиль жизни россиян, пользование мобильными приложениями, покупки;
- база данных исследовательской компании MediaScore: потребительское поведение, стиль жизни, психографические характеристики, медиапредпочтения. В рамках проекта измеряются различные категории товаров и услуг, а также все основные бренды, представленные на российском рынке;
- Clickstream, т. е. отчет о перемещениях пользователя по веб-сайту рекламодателя, а также сайтам конкурентов.

Таким образом, опираясь на результаты анализа Персоны, становится возможным формирование необходимого узкого сегмента аудитории, а также создание профилей клиентов и полная индивидуализация рекламных коммуникаций в соответствии с их интересами. При этом аккуратность распознавания респондента составляет 95 %, вся информация рассредоточена и зашифрована.

Платформа Алгоритм позволяет сформировать оптимальную разбивку медиаканалов до уровня программ и сайтов. При этом оцениваются такие факторы, как целевая аудитория, исторические данные по предыдущим кампаниям рекламодателя, ТВ- и интернет-инвентарь, стоимость размещения. В результате программа определяет гранулярный план в разрезе до тысячи различных носителей.

План формируется на основании генетического алгоритма, который выбирает начальную популяцию (т. е. случайное распределение бюджета по каналам), затем происходит стоимостная оценка полученного микса, далее – выбор 50 % наиболее эффективных каналов и мутация, т. е. распределение оставшегося бюджета новым случайным способом до тех пор, пока не будет достигнут паритет между заданными КРІ и итоговой стоимостью кампании.

Платформа Трейд – это уникальный Trading desk, позволяющий закупать необходимую аудиторию и оптимизировать кампанию в режиме реального времени. На данный момент программное обеспечение по закупке трафика на определенном медиаканале может быть своим у каждого селлера, а некоторые и вовсе не имеют собственной автоматизированной системы, что делает процесс закупки сложным и зачастую достаточно долгим. Предлагаемый инструмент призван ускорить закупку рекламного инвентаря до 20 %, а также высвободить персонал, сейчас работающий вручную.

Платформа Итог позволяет визуализировать эффективность кампании на базе прогнозируемых значений моделирования бизнес-результатов. Рекламодатель получает прямой и постоянный доступ к данным Dashboard и может отслеживать их обновление в режиме реального времени, что повышает прозрачность работы и уровень доверия к медийному агентству.

В результате основные медиа-показатели, такие как показы, охват, клики, рейтинги и др., коррелируются с бизнес-показателями объема продаж, рекламных инвестиций, ROI и указывают рекламодателю на прямую конверсию.

Первичные подсчеты эффективности разработки показывают оптимизацию стоимости контакта с потребителем на 10 %, ускорение процессов медиапланирования на 20 %, увеличение ROI на 10 %.

Эксперты отрасли полагают, что подобные системы медиа-обслуживания полного цикла позволят рекламодателям экономить на рекламных расходах, а рекламные агентства тем самым будут повышать маржинальность своего бизнеса.

Диджитализация, безусловно, определяет новые методы оценки экономического эффекта рекламных субъектов. Эффект рекламной кампании теперь зависит не от количества квалифицированного персонала медиаагентств, а от совершенства специализированных программных продуктов, индивидуального подхода к запросам клиентов и, безусловно, от качества экспертизы.

Таким образом, наращивая функциональность цифровых помощников, отрабатывая технологии машинного обучения и профессиональную экспертизу, медиаиндустрия непрерывно растет, а реклама с каждым годом становится качественнее и умнее.

**БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК**

1. Экономика Рунета 2017. Ежегодный аналитический отчет. Экосистема цифровой экономики России 2017. Ассоциация электронных коммуникаций (РАЭК) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://raec.ru/activity/analytics/9884> (дата обращения: 19.01.2019).
2. От второго экрана – к смешанной реальности: тренды медиаиндустрии в 2018 году. Сетевое издание Adindex [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://adindex.ru/publication/opinion/internet/2018/03/7/169659.phtml> (дата обращения: 19.01.2019).

УДК 330.53

**ФОРМИРОВАНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ КОММЕРЧЕСКОЙ  
ОРГАНИЗАЦИИ В ЗАВИСИМОСТИ ОТ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ ЦЕЛЕЙ****Яковлева Ю.С.***Магистрант II курса факультета учета и аудита,  
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации**Научный руководитель О.В. Рожнова, д-р экон. наук, профессор,  
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации*

В статье рассматриваются варианты выбора составляющих учетной политики и их использование с целью достижения определенных управленческих целей коммерческой организации.

*Ключевые слова:* учетная политика, РСБУ, управленческие цели, коммерческая организация.

**ACCOUNTING POLICIES CREATION OF A COMMERCIAL  
ORGANIZATION DEPENDING ON MANAGEMENT GOALS****Yakovleva Yu.S.***Master student of the II course of the faculty of Accounting and Audit,  
Financial University under the Government of the Russian Federation**Scientific supervisor O.V. Rozhnova, Doctor of Economic Sciences, Professor,  
Financial University under the Government of the Russian Federation*

The article discusses choice options of the components of the accounting policies and their use in order to achieve certain management goals of a commercial organization.

*Keywords:* accounting policy, RAS, management goals, commercial organization,

Учетная политика – это совокупность способов сознательного целенаправленного формирования публикуемых данных коммерческой организации. Выбор учетной политики оказывает влияние на экономико-правовые последствия публикации финансовой отчетности и на поведение пользователей отчетной информации. В рамках экономико-правовых последствий в первую очередь следует учитывать результаты заключения договоров в зависимости от годовых показателей, отображаемых в финансовой отчетности. В рамках поведенческих последствий важным является удовлетворение ожиданий различных заинтересованных групп, например кредиторов, инвесто-

ров, сотрудников, управляющих партнеров и топ-менеджмента, премии которых напрямую зависят от показателей финансовой отчетности [5].

Одной из неявных целей учетной политики коммерческой организации является создание такой финансовой отчетности, показатели которой представляли бы финансовое положение организации наилучшим образом – с целью мотивации стейкхолдеров принимать решения, приносящие наибольшую пользу компании. Однако важно, какой смысл вкладывается в понятие «наилучшим образом». На наш взгляд, это означает, что информация, содержащаяся в отчетности в результате выбора учетной политики, должна отвечать требованиям достоверности и уместности.

Так как коммерческая организация стремится к обеспечению своего устойчивого роста, эту цель наряду с финансово-экономическими целями следует отнести к приоритетным. В то же время разнонаправленные информационные запросы стейкхолдеров приводят к формированию частных целей учетной политики по удовлетворению информационных ожиданий отдельных групп пользователей. Кроме того, собственные запросы к учетной политике имеются и у топ-менеджеров, т. к. они преследуют помимо целей компании и свои собственные цели. Поскольку частные цели учетной политики могут вступать в противоречие с ее приоритетной целью, необходим поиск оптимального соотношения между ними.

Важной проблемой, которую необходимо принимать во внимание при разработке учетной политики, является расхождение между ожиданиями инвесторов (кредиторов) в определенных значениях показателей организации в будущем с их реальными значениями.

При формировании учетной политики коммерческой организации нужно учитывать финансовые последствия разработки отдельных положений учетной политики. Финансовая отчетность является базой для принятия управленческих решений, в частности определения размера выплаты дивидендов, выдачи кредитов финансовыми организациями, привлечения капитала с помощью акционеров и заключения договорных отношений.

Основные вопросы, по которым принимает решение топ-менеджмент и которые интересуют стейкхолдеров, касаются того, как компания:

- управляет капиталом;
- управляет прибылью и дивидендными выплатами;
- поддерживает кредитоспособность и инвестиционную привлекательность.

В рамках управления капиталом одной из подзадач выступает формирование оптимальной структуры капитала, обеспечивающей устойчивое финансовое состояние компании (как правило, характеризующееся соотношением заемных средств к собственным в пределах от 0,5 до 0,7). Только правильно выбранная учетная политика, адекватная реалиям коммерческой организации, позволит представить топ-менеджменту достоверную информацию, на основе которой он будет принимать решения о том, как должна работать компания, чтобы получить соответствующую ее стратегии структуру капитала.

В рамках управления прибылью важно рассмотреть влияние учетной политики на различные показатели: прибыль до процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА), прибыль до процентов и налогов (ЕБИТ), прибыль до налогообложения, чистую прибыль и т. д. Если в налоговом учете для целей налогообложения прибыли используется информация финансовой отчетности, то при прочих равных обстоятельствах следует выбирать учетную политику, не превышающую налог на прибыль.

Вместе с тем следует отслеживать, чтобы ни один из топ-менеджеров не мог повлиять на выбор учетной политики с целью получения требуемых значений показателей прибыли, по которым оценивается его работа. Управление чистой прибылью напрямую связано с инвестиционной привлекательностью компании, так как именно с ростом чистой прибыли возникают возможности для выплаты больших объемов дивидендов.

Для поддержания кредитоспособности и привлечения средств из заемных источников компании могут ориентироваться на требования финансовых организаций. Зачастую одним из таких требований является рост валюты баланса.

По РСБУ коммерческая организация при разработке учетной политики имеет право выбора ее составляющих, таких как:

- способ амортизации основных средств (линейный, способ уменьшаемого остатка, способ списания стоимости пропорционально объему продукции (работ), способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования) [2];
- способ начисления амортизации нематериальных активов;
- способ принятия к учету расходов на НИОКР;
- способ списания расходов на НИОКР;
- способ списания материалов;
- порядок включения дополнительных расходов по займам (кредитам) в состав прочих расходов (в момент возникновения таких расходов, равномерно в течение срока действия договора займа (кредитного договора) и т. д.).

Рассмотрим, каким образом, выбор того или иного способа начисления амортизации по объектам основных средств может повлиять на различные показатели деятельности организации (см. таблицу).

В рамках данного примера первоначальная стоимость основных средств составляет 30 000 д. е., срок полезного использования – 3 года, коэффициент ускорения – 2. Остальные показатели расходов отчета о финансовых результатах на протяжении трех лет остаются неизменными. Показатели валовой прибыли, ЕБИТ, ЕБИТДА и прибыли до налогообложения при линейном способе амортизации остаются неизменными, при методах уменьшаемого остатка и суммы чисел лет с каждым годом увеличиваются.

Однако методы амортизации, так же как и все остальные аспекты учетной политики, нельзя выбирать исходя из желания организации добиться того или иного значения показателя прибыли. Такой выбор является манипулированием отчетными показателями и приведет к представлению стейкхолдерам недостоверной информации о

финансовом состоянии организации. Например, компания не имеет права обосновать выбор линейного метода амортизации целью поддержания кредитоспособности в связи с задачей привлечения заемных средств для финансирования текущей деятельности на ежегодной основе. В соответствии с МСФО 8 выбор учетной политики должен обеспечить достоверную и уместную информацию в финансовой отчетности предприятия [3].

**Влияние различных способов амортизации основных средств  
на различные показатели ее деятельности (д. е.)**

Показатель	Линейный способ			Способ уменьшаемого остатка			Способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования		
	1-й год	2-й год	3-й год	1-й год	2-й год	3-й год	1-й год	2-й год	3-й год
Выручка	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
Себестоимость продаж	80 000	80 000	80 000	90 000	76 667	72 222	85 000	80 000	75 000
в том числе амортизационные отчисления	10 000	10 000	10 000	20 000	6667	2222	15 000	10 000	5000
Валовая прибыль	20 000	20 000	20 000	10 000	23 333	27 778	15 000	20 000	25 000
Коммерческие расходы	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000
Управленческие расходы	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000
Прибыль от продаж – ЕВІТ	18 000	18 000	18 000	8000	21 333	25 778	13 000	18 000	23 000
ЕВІТДА	28 000	28 000	28 000	28 000	28 000	28 000	28 000	28 000	28 000
Прибыль до налогообложения	18 000	18 000	18 000	8000	21 333	25 778	13 000	18 000	23 000

Если предприятие сознательно искажает финансовую отчетность, то ее пользователи не смогут принять верных решений, и вся экономика становится неэффективной. Таким образом, выигрыш при сознательном неправильном выборе учетной политики для сделавшей его компании может быть только временным. Банк, выдавший кредит компании, манипулирующей показателями прибыли, рискует не получить проценты и основной долг. Если банк в результате станет банкротом, то это приведет к банкротству предприятий, которые он обслуживает, а следовательно, и предприятий-партнеров и так далее. Такой пример описывает прямолинейную схему, и ситуация может изменяться более сложно, но и в таком случае повышение рисков банков приведет к снижению эффективности всей экономики. С дальнейшим развитием цифровых технологий манипулирование при выборе учетной политики станет труднее скрывать, цифровые технологии позволят противостоять ему более эффективно [4].

Управленческие цели организации должны совсем иначе учитываться при выборе учетной политики. Эти цели должны найти свое отражение в учетной политике, так как компания получает возможность посредством учетной политики отразить свою индивидуальность [1]. В зависимости от управленческих целей акцент в финансовой отчетности будет сделан на разных аспектах деятельности компании, однако с учетом

ожиданий стейкхолдеров главная цель формирования учетной политики – это обеспечение пользователей отчетности достоверной информацией, позволяющей им как можно точнее понять не только текущее финансовое состояние компании, но и вытекающее из него ее будущее положение.

#### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Рожнова О.В. Современные тенденции развития финансовой отчетности // Учет, анализ, аудит. – 2018. – № 2. – С. 26–35.
2. Положение по бухгалтерскому учету (ПБУ) 6/01 «Учет основных средств»: утв. приказом Минфина РФ от 30.03.2001 № 26н // Консультант Плюс: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 10.02.2019).
3. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»: утв. приказом Минфина РФ от 28.12.2015 № 217н // Консультант Плюс: справ.-правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 10.02.2019).
4. Efimova O., Rozhnova O. (2019) The Corporate Reporting Development in the Digital Economy. – In: Antipova T., Rocha A. (eds) Digital Science. DSIC18 2018. – Advances in Intelligent Systems and Computing, vol 850. – Springer, Cham. – Pp. 71–80.
5. Laurenz Lachnit, Stefan Müller. Bilanzanalyse. Grundlagen: Einzel- und Konzernabschlüsse. – HGB und IFRS-Abschlüsse. – Unternehmensbeispiele. – 2 Auflage. – 2017. – 372 s.



---

---

## РАЗДЕЛ 3

### ПРОБЛЕМЫ ТЕОРИИ И ПРАКТИКИ АУДИТА И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

---

---

УДК 338.12.017

#### СОСТОЯНИЕ РЫНКА НАЛОГОВОГО АУДИТА И НАЛОГОВОГО КОНСАЛТИНГА В РОССИИ

**Араканцева А.А.**

*Магистрант II курса Института магистратуры,  
Ростовский государственный экономический университет*

Научный руководитель Н.Н. Хахонова, д-р экон. наук, профессор,  
Ростовский государственный экономический университет

В статье рассматривается состояние рынка российского аудита в разрезе его сегментов, а также определяется место налогового консультирования в системе российского консалтинга.

*Ключевые слова:* налоговый аудит, налоговый консалтинг, рэнкинг.

#### MARKET CONDITION OF TAX AUDIT AND TAX CONSULTING IN RUSSIA

**Arakantseva A.A.**

*Master student of the II course of the Master's Institute,  
Rostov State Economic University*

Scientific supervisor N.N. Khakhonova, Doctor of Economics Sciences, Professor,  
Rostov State Economic University

The article discusses the state of the Russian audit market in the context of its segments, and also determines the place of tax advice in the Russian consulting system.

*Keywords:* tax audit, tax consulting, ranking.

Ученые-экономисты до сих пор спорят о том, что представляет собой «налоговый аудит», чем он отличается от «аудита налогообложения» и как провести границу между аудитом и консалтингом. В работах целого ряда авторов (Богатой И.Н., Кизилова А.Н., Киреевой В.В., Морозовой Ж.А., Бажина И.А., Кислой И.А., Крячко М.С. и др.) излагаются доводы в поддержку диаметрально противоположных пониманий смысла данных категорий и их соотношения между собой.

Нельзя не согласиться с мнением Киреевой В.В. о том, что «налоговый аудит является одной из мало исследованных областей в теории аудита. Все еще существует ряд проблем терминологического характера, в том числе само понятие “налоговый аудит” различными авторами научных трудов трактуется неоднозначно, не сложилось единства в понимании и интерпретации его сущности» [2].

Не претендуя на однозначное решение данной проблемы, мы в своем исследовании исходим из одного важнейшего, на наш взгляд, критерия – как классифицируются доходы от оказанных услуг:

- если эти доходы получены от оказания сопутствующих аудиту услуг и прочих услуг, связанных с аудиторской деятельностью, – то мы определяем их как результат «налогового консалтинга»;
- доходы от обязательного и инициативного аудита – трактуем как результат от проведения «налогового аудита».

Прежде чем рассматривать место налогового аудита в общей системе аудита, выделим сегменты, составляющие эту систему: обязательный аудит; инициативный аудит; услуги, сопутствующие аудиту; услуги, связанные с аудиторской деятельностью. Особенность налогового аудита и услуг, связанных с системой налогообложения фирмы-клиента, в том, что их можно отнести к любому из этих сегментов.

Рассмотрим, как изменился рынок аудита в России за последнее время согласно данным рейтингового агентства RAEX (РАЭК-Аналитика), созданного в 2015 году путем выделения из основанного еще в 1997 г. первого российского рейтингового агентства «Эксперт РА». С 2019 года ООО «РАЭК-Аналитика» выполняет роль редакции издания RAEX Rating Review (мир сквозь призму рейтингов), выходящего в виде журнала и интернет-СМИ [3].

Итоги недавних исследований, проведенных рейтинговым агентством RAEX, указывают на снижение доходов в секторе аудиторских услуг [4] в результате разнонаправленных тенденций в отдельных секторах рынка.

Структуру выручки крупнейших аудиторских организаций можно увидеть на рис. 1.

Наибольшее снижение показателя видно в сегменте «Услуги, связанные с аудиторской деятельностью». Основная часть этих услуг – консалтинг. Отрицательная динамика показателя связана с целым рядом факторов.

Во-первых, в связи с внедрением в 2017 г. международных стандартов аудита (МСА) часть доходов, которые ранее значились как доходы от прочих услуг, связан-

ных с аудиторской деятельностью, теперь отражаются как доходы от сопутствующих аудиту услуг либо как доходы от инициативного аудита. В итоге соответствующие сектора за 2017 г. выросли.

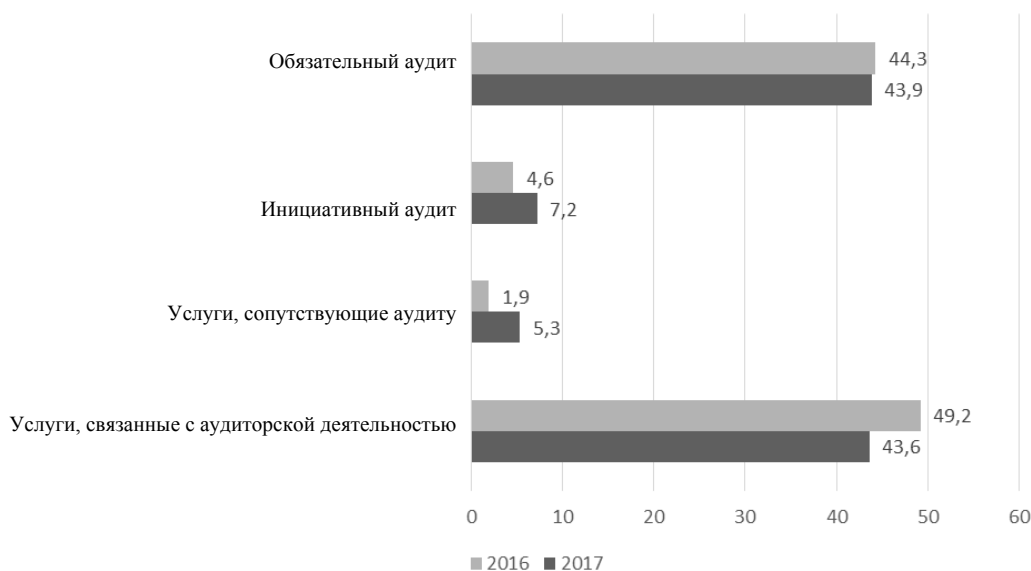


Рис. 1. Структура выручки крупнейших аудиторских организаций в 2016 и 2017 гг. (%) [4]

Во-вторых, сократилась величина спроса на услуги, связанные с аудиторской деятельностью. В частности, увеличилось количество проектов по аудиту МСФО с одновременным снижением спроса на услуги по трансформации отчетности по МСФО – так как компании наращивают собственные компетенции в этой области [4].

В-третьих, консалтинговые проекты могут переданы консалтинговым компаниям. Влияние этого аспекта может особенно сильно сказаться на величине рассматриваемого показателя в 2019 г., после предоставления доступа к аудиторской тайне налоговым органам.

С одной стороны, государство продолжает усиливать налоговое администрирование, а с другой – спрос на услуги аудиторов актуализируется в связи с ужесточением требований налогоплательщиков о представлении документов. Спрос на налоговые консультации обусловлен и новациями законодательства, которые связаны с внедрением требований плана мероприятий по противодействию размыванию налогооблагаемой базы, а также вывода прибыли из налогообложения (BEPS – Action Plan on Base Erosion and Profit).

Далее рассмотрим рынок консалтинговых услуг.

Общая картина российского консалтингового рынка представлена на рис. 2.

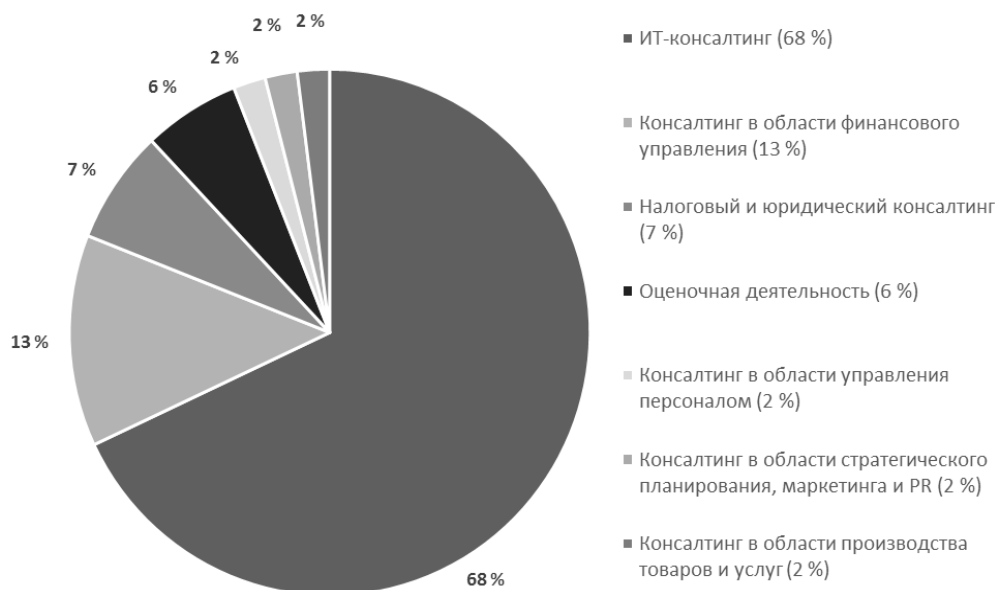


Рис. 2. Распределение выручки участников рэнкинга по итогам 2017 г. [4]

На долю налогового и юридического консалтинга по итогам 2017 г. пришлось 7 %. Для сравнения: по итогам 2015 г. этот показатель составлял 12 % [1].

Интерес к налоговому консалтингу остается стабильным – как в традиционной форме (ответы консультанта на вопросы заказчика или налоговый аудит), так и в виде сопровождения налоговых проверок [4].

Если рассматривать долю налогового консультирования, приходящуюся на аудиторские организации, получается следующее. На сайте агентства представлены 30 крупнейших участников рынка налогового консультирования, среди них лишь 7 аудиторских компаний. Доля их выручки в общем объеме выручки рассматриваемого сегмента колеблется от 0,38 до 1,40 %. В целом на семь представленных аудиторских фирм в общей сложности приходится 5,15 % от общей выручки по сегменту. Важно то, что в исследовании не были учтены данные фирм «большой четверки» – из-за отсутствия структуры выручки. Поэтому можно предположить, что реальные цифры, отражающие долю консалтинга по вопросам налогового законодательства, несколько отличаются от статистических в большую сторону.

Рассмотрев структуру рынка аудиторских услуг, можно сделать следующий вывод. По данным рейтингового агентства «Эксперт РА» непонятно, какая доля налогового консалтинга приходится на услуги, связанные с аудиторской деятельностью. Так же как и неясно, какой процент налогового аудита содержат в себе показатели обязательного и инициативного аудита. К сожалению, в рамках всего государства сложно установить объем выручки, приходящейся на налоговый аудит. Наиболее реальны такие исследования в рамках конкретных аудиторских организаций.

**БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК**

1. *Брицеева Н.Н.* Становление и развитие рынка консалтинговых услуг в России // Экономические исследования и разработки. – 2017. – № 6 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://edrj.ru/wp-content/uploads/2016/08/EDRJ\\_06\\_2017.pdf](http://edrj.ru/wp-content/uploads/2016/08/EDRJ_06_2017.pdf) (дата обращения: 03.02.2019).
2. *Киреева В.В.* Методологические подходы к классификации видов налогового аудита и структуризации его объектов // Аудитор. – 2016. – № 3. – С. 11–18.
3. Сайт рейтингового агентства «РАЭКС Аналитика» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://raex-a.ru/about> (дата обращения: 03.02.2019).
4. Сайт рейтингового агентства «Эксперт РА» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://raexpert.ru/researches/audit\\_2018/consulting\\_2018](https://raexpert.ru/researches/audit_2018/consulting_2018) (дата обращения: 03.02.2019).

УДК 331.2

**АНАЛИТИЧЕСКИЕ ПРОЦЕДУРЫ В АУДИТЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ  
СИСТЕМЫ ВОЗНАГРАЖДЕНИЙ****Болобуева Ю.А.***Магистрант II курса факультета бизнеса,  
Новосибирский государственный технический университет*Научный руководитель Б.А. Аманжолова, д-р экон. наук, профессор,  
Новосибирский государственный технический университет

В статье рассматривается использование аналитических процедур в аудите эффективности системы вознаграждения.

*Ключевые слова:* аудит, система вознаграждений, аналитические процедуры.

**ANALYTICAL PROCEDURES IN THE AUDIT  
OF THE EFFICIENCY OF THE REWARDS SYSTEM****Bolobueva Y.A.***Master student of the II course of the faculty of Business,  
Novosibirsk State Technical University*Scientific supervisor B.A. Amanzholova, Doctor of Economic Sciences, Professor,  
Novosibirsk State Technical University

The article discusses the use of analytical procedures in the audit of the effectiveness of the remuneration system.

*Keywords:* audit, fee system, analytical procedures.

Каждое предприятие имеет свою собственную систему вознаграждения сотрудников, отражающую стоящие перед ним цели, управленческую философию руководителей, традиции, а также учитывающую находящиеся в его распоряжении ресурсы. Еще 60 лет назад все руководители организаций сами разрабатывали системы вознаграждений, которые базировались на индивидуальных знаниях о поощрениях. Но с развитием знаний об управлении персоналом и предприятием в целом на помощь руководителям пришли консультационные компании, которые разрабатывают формирование вознаграждений с научной точки зрения, на основе обобщенной статистики организаций со всего мира.

Опираясь на аналитические процедуры, которые играют важную роль для обоснования мнения аудитора, человек обосновывает свое мнение о достоверности отчет-

ности и соблюдении принципа непрерывности деятельности организации. Аналитические процедуры – получение аудиторских доказательств, которые состоят в выявлении, анализе и оценке соотношений между финансово-экономическими показателями деятельности аудируемого экономического субъекта, что позволяет оценить достоверность и полноту представления информации в аудиторской отчетности.

Аналитические процедуры используются при планировании аудитором характера, временных рамок и объема аудиторских процедур, а также в качестве аудиторских процедур проверки по существу и проверок, предусматривающих базовую оценку финансовой отчетности на завершающей стадии аудита.

К способам осуществления аналитических процедур относят простое сравнение, комплексный анализ с применением сложных статистических методов и др. Предметом профессионального суждения является выбор процедур, способов и уровня их применения.

Сущность аналитических процедур в работе аудитора подразделяется на следующие процессы:

1. Процесс анализа взаимосвязей между данными разных форм бухгалтерской отчетности и регистров бухгалтерского учета (как данных синтетического учета, так и аналитических счетов), а также между информацией бухгалтерского учета и натуральными показателями [1, с. 42].

2. Сравнительный процесс данных, которые есть в настоящий момент, с информацией за прошедшие периоды. Итоги сравнения истины только тогда, когда не произошло существенных изменений в финансовом и организационном плане.

3. Процесс сравнения фактических данных с планируемыми. При этом возможно возникновение «узких мест»: нереалистичное составление планов; подгонка фактической информации под планируемую.

4. Процесс применения модели с использованием логической взаимосвязи между счетами, то есть плановая себестоимость реализуемых товаров устанавливается на основе темпов прироста фактического валового дохода по сравнению с плановым.

5. Сравнительный процесс данных с информацией предприятий, деятельность которых идентична аудируемой. Подобные сравнения помогают установить долю организации на рынке, а сравнение полученных показателей позволит определить динамику конкурентоспособности организации.

6. Процесс рассмотрения необычных отклонений и их причин. В их число входят только те отклонения, которые носят существенный характер. При фиксации таких отклонений – как правило, не аналитическим способом, а подробным разбором – рассматриваются причины, оказавшие влияние на отклонения. В качестве итога исследования выступает выявление степени влияния такого рода отклонений на верность и объективность бухгалтерской отчетности [2, с. 108].

Основываясь на вышеизложенном, под аудиторскими процедурами понимают совокупность определенного порядка и последовательности производимых аудитором действий для получения необходимого аудиторского доказательства на конкретных участках аудита.

На убедительность доказательств, полученных в ходе анализа, оказывают влияние следующие условия:

- предпроверочный характер: данные, которые находятся в информационной базе, могут одержать в себе неточности и расхождения, что может вызывать сомнение в достоверной оценке показателей и реальных экономических процессов;

- обязательное наличие профессионального опыта и стажа аудитора, компетентности аудитора в выборе и применении методов экономического и статистического анализа, знания экономических закономерностей, факторов, отраслевых и внутрихозяйственных особенностей предприятий, интерпретации соотношений и изменений показателей;

- наличие и сопоставимость показателей, выбранных за базу сравнения: планы и сметы должны быть разработаны аудируемым лицом, а отраслевые данные – соответствовать виду деятельности проверяемого предприятия, региональным особенностям, что для многопрофильных предприятий не всегда приемлемо;

- надежность оценки сравниваемых показателей: например, достоверность прогнозов, нормативных и плановых значений, данных прошлых лет [1, с. 106].

Цель аудита вознаграждений – экспертиза соблюдения интересов работников и кадровой политики организации в вопросах вознаграждений [3].

Основную цель аудита системы вознаграждений следует рассматривать в широком смысле как мнение аудитора о достоверности данных бухгалтерского учета вознаграждений бюджетного учреждения, раскрытия информации в бухгалтерской (бюджетной) отчетности, об эффективности системы внутреннего контроля, стимулирующих мероприятий, кадровой политики аудируемого лица.

Аналитические процедуры являются одними из основных процедур, применяемых аудитором в процессе проверки расчетов с персоналом по вознаграждениям.

Аналитические процедуры проверки вознаграждений могут способствовать выявлению риска существенного искажения показателей расчетов по вознаграждениям аудируемого лица, а также определить обоснованность их начисления, выявить взаимосвязи с другими показателями отчетности.

Проведение аналитических процедур аудитор не может заменить на проверки по существу в случае определения расчетов по вознаграждениям существенными. В этом случае только проверки по существу могут предоставить аудитору надежные и надлежащие аудиторские доказательства.

Одной из целей применения аналитических процедур при проверке вознаграждений является оценка подверженности статьи отчетности существенному искажению.

В соответствии с МСА 520 «Аналитические процедуры» понятие «аналитические процедуры» определено как оценка финансовой информации посредством анализа вероятных взаимосвязей между финансовыми и нефинансовыми данными.

Для учета вознаграждений данное понятие имеет непосредственное значение, в особенности когда аудитору необходимо рассматривать показатели, по которым рассчитываются вознаграждения.



Аудитор может провести следующие аналитические процедуры:

- анализ показателей, на основе которых построен расчет вознаграждения;
- анализ возможности получения достоверной информации о показателе, на основе которого построен расчет вознаграждения;
- анализ стоимостного выражения расчета вознаграждения и показателя, на основе которого проводится расчет вознаграждения;
- анализ и сопоставление вознаграждений в различных подразделениях, в которых установлены идентичные показатели расчета вознаграждений;
- анализ и сопоставление размера вознаграждений, установленных в организации, со среднеотраслевыми значениями

Аудит системы вознаграждений в бюджетном учреждении входит в число самых трудоемких видов аудита бюджетной организации. Операции начисления и выплаты вознаграждений в бюджетных учреждениях, а также их бухгалтерский учет, как правило, являются многочисленными, их осуществляют в систематическом порядке, сами операции являются разнообразными и учитывают специфику конкретного учреждения.

Аналитические процедуры играют важнейшую роль для обоснования мнения аудитора о достоверности отчетности, а также его соответствия соблюдению принципа непрерывности деятельности фирмы. Аналитические процедуры являются методом получения аудиторских доказательств, которые включают в себя выявление, анализ и оценку соотношений между финансово-экономическими показателями деятельности проверяемого предприятия, что позволяет оценить достоверность и полноту представления информации в аудируемой отчетности.

#### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. *Каблуков Н.И.* Кадровый менеджмент: Учебник / Н.И. Каблуков. – М.: АлРус, 2016. – 240 с.
2. *Лаврин О.В.* Аудит: Учебное пособие / О.В. Лаврин, О.Н. Афонина. – М.: АлРус, 2017. – 360 с.
3. *Одегов Ю.Г.* Аудит и контроллинг персонала / Ю.Г. Одегов, Т.В. Никонова. – Москва: РГГУ, 2016. – 672 с.

**СОВРЕМЕННЫЕ ПРОБЛЕМЫ ВНУТРЕННЕГО АУДИТА В РОССИИ****Пак В.В.**

*Магистрант I курса Института магистратуры,  
Санкт-Петербургский государственный экономический университет*

Научный руководитель Н.А. Каморджанова, д-р экон. наук, профессор,  
Санкт-Петербургский государственный экономический университет

В статье рассматриваются актуальные проблемы внутреннего аудита, существующие на сегодняшний день в России, приводятся показатели эффективности службы внутреннего аудита, изучается вопрос о необходимости создания национальной системы внутреннего аудита.

*Ключевые слова:* внутренний аудит, система внутреннего контроля, показатели эффективности, национальная система стандартов.

**MODERN PROBLEMS OF INTERNAL AUDIT IN RUSSIA****Pak V.V.**

*Master student of the I course of the Master's Institute,  
Saint Petersburg State University of Economics*

Scientific supervisor N.A. Kamordzhanova, Doctor of Economic Sciences, Professor,  
Saint Petersburg State University of Economics

The article discusses topical issues of internal audit that exist in Russia nowadays, performance indicators of the internal audit department and the question of necessity of creating national internal audit standards.

*Keywords:* internal audit, internal control system, performance indicators, national standards system.

В России активно развивается направление внутреннего аудита, однако на сегодняшний день он все еще далек от модели, которая уже существует в США и странах Западной Европы.

Актуальность выбранной для исследования темы обусловлена текущими тенденциями развития экономики России, характеризующимися устойчивым ростом интереса к внутреннему аудиту. Для высшего руководства любой компании важно, чтобы в ней была выстроена эффективная система управления и контроля, компания достига-

ла поставленных целей наиболее эффективным образом, своевременно выявляла риски и предпринимала соответствующие действия. Данные цели могут быть достигнуты в полной мере с помощью эффективной службы внутреннего аудита.

В результате изучения экономической литературы по выбранной теме мы можем выделить следующие ключевые вопросы, на которые обращают внимание авторы научных публикаций:

- формулировка определения термина «внутренний аудит» и его отличие от внутреннего контроля;
- эффективность службы внутреннего аудита;
- внутренний аудит как часть системы управления организацией;
- правовое обеспечение службы внутреннего аудита.

Варианты определения сущности внутреннего аудита представлены далее в таблице.

#### Подходы к определению понятия «внутренний аудит»

Источник, автор	Определение внутреннего аудита
Международный стандарт аудита 610 «Использование работы внутренних аудиторов» [3]	Служба внутреннего аудита – служба организации, осуществляющая деятельность по обеспечению уверенности и консультационную деятельность, целью которой является оценка и повышение ответственности процессов корпоративного управления организацией, управления рисками, а также процессов внутреннего контроля
Институт внутренних аудиторов США (The Institute of Internal Auditors) [5]	Внутренний аудит – это деятельность по предоставлению независимых и объективных гарантий и консультаций, направленных на совершенствование деятельности организации
Е.Ф. Горбатова, Н.С. Узунова [1]	Внутренний аудит – это система, организованная на предприятии в интересах его собственников и регламентированная его внутренними документами контроля над соблюдением установленного порядка ведения бухгалтерского учета и надежности функционирования системы внутреннего контроля
АССА (Ассоциация дипломированных сертифицированных бухгалтеров) [4]	Внутренний аудит – это независимая и объективная оценка внутреннего контроля организации в целях эффективного управления рисками

Можно заметить, что в разных источниках внимание заостряется на разных аспектах деятельности внутреннего аудита: одним важны гарантии (уверенность), другим – достоверная оценка. Также можно выделить общие требования к качествам внутреннего аудита – независимости и объективности.

Эффективность службы внутреннего аудита (далее – СВА) может рассматриваться как:

а) объект проверки внешним аудитом на оправданность расходов на содержание службы внутреннего аудита;

б) один из драйверов повышения акционерной стоимости компании;

в) система эмпирических показателей, построенных на полноте достижения поставленных целей. Далее представим несколько показателей, которые, по нашему мнению, могут с высокой долей достоверности отразить уровень эффективности службы внутреннего аудита:

– степень выполнения плана аудиторских проверок (в процентах);

– отношение расходов на содержание службы внутреннего аудита к суммам предотвращенного ущерба (с учетом уровня риска);

– отношение расходов на содержание службы внутреннего аудита к суммам дополнительно полученных выгод (с учетом уровня риска);

– среднее превышение расходов на одну проверку над установленным бюджетом;

– степень выполнения рекомендаций, выданных службой внутреннего аудита по результатам проверки.

Относительно положения службы внутреннего аудита в системе управления организацией большинство авторов научных публикаций сходятся во мнении, что СВА должна находиться в прямом подчинении Совету директоров организации, так как при данном раскладе СВА получает максимальную независимость и необходимую поддержку «внутренней власти» при проведении аудиторских процедур.

Традиционно выделяют три формы организации СВА: собственная служба внутреннего аудита, аутсорсинг, косорсинг. Каждый из вариантов обладает рядом положительных и отрицательных сторон, и компании следует самостоятельно выбрать тот или иной вариант организации СВА в соответствии со своими потребностями и возможностями.

Очевидно, в долгосрочной перспективе наиболее привлекательным является вариант с организацией собственной СВА, т. к. полученные навыки и накопленный опыт остаются внутри организации и руководство может использовать внутренний аудит как плацдарм для профессионального роста и карьерного развития будущих управленческих кадров.

Далее обратимся к вопросам правового обеспечения деятельности СВА. В рамках темы исследования мы изучили действующую нормативно-правовую базу внутреннего аудита и пришли к выводу, что на сегодняшний день в Российской Федерации не существует четко выраженного и до конца сформированного законодательного регулирования внутреннего аудита. В отдельных отраслях финансово-хозяйственной деятельности есть нормативно-правовые акты, прямо или косвенно регулирующие область внутреннего аудита – в отличие от внешнего аудита, который полностью подпадает под действие Федерального Закона № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008.

Существует мнение [2], что России необходима национальная система стандартов, однако по завершении научных изысканий в отношении множества аспектов организации службы внутреннего аудита мы пришли к вопросу: действительно ли нужна России жесткая общенациональная система стандартов внутреннего аудита?

По аналогии с Положениями по бухгалтерскому учету и Федеральным Законом № 402-ФЗ, регламентирующими способы ведения бухгалтерского учета в России, – нужно ли такое же строгое регулирование в области внутреннего аудита, результаты которого не подлежат передаче в такие государственные органы, как ФНС и Росстат? По нашему мнению, положительные стороны от создания национальной системы стандартов внутреннего аудита не являются очевидными – в отличие от колоссальных денежных и временных затрат, необходимых сначала для создания стандартов «с нуля», затем исправления обнаруженных несоответствий и ошибок (которые будут, очевидно, варьироваться от одной отрасли экономики к другой), составления рекомендаций, разъяснительных писем и т. п.

Вероятно, вместо громоздкой и неповоротливой «государственной машины» в качестве создателей неких концептуальных основ внутреннего аудита стоит привлечь независимые ассоциации – например, Российский союз промышленников и предпринимателей и/или Институт внутренних аудиторов. Вне всяких сомнений, данные организации обладают колоссальным опытом и объемом накопленных знаний в различных отраслях экономики и смогут успешно справиться с поставленной задачей.

#### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Горбатова Е.Ф. Внутренний контроль и аудит: учеб. пособие / Е.Ф. Горбатова, Н.С. Узунова. – Симферополь: изд-во АНО «ООВО» «УЭУ», 2017. – 84 с.
2. Демидов А.Ю. России необходима национальная система стандартов внутреннего аудита / А.Ю. Демидов, О.Б. Иванов, С.Н. Мовчан // ЭТАП. – 2015. – № 1. – С. 20–32.
3. Международный стандарт аудита (МСА) 610 «Использование работы внутренних аудиторов»: утв. приказом Минфина РФ от 24.10.2016 № 192н // Консультант Плюс: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 06.02.2019).
4. Сайт Ассоциации дипломированных сертифицированных бухгалтеров (ACCA) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.accaglobal.com> (дата обращения: 06.02.2019).
5. Сайт Института внутренних аудиторов США (The Institute of Internal Auditors) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://global.theiia.org> (дата обращения: 06.02.2019).

УДК 657.6

**РАЗВИТИЕ МЕТОДОВ АУДИТА НЕПРЕРЫВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
В УСЛОВИЯХ ПРИМЕНЕНИЯ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ АУДИТА****Потехин А.А.**

*Магистрант I курса факультета бизнеса,  
Новосибирский государственный технический университет*

Научный руководитель Б.А. Аманжолова, д-р экон. наук, профессор,  
Новосибирский государственный технический университет

В статье представлены результаты исследования, посвященного разработке методики аудита непрерывности деятельности с целью совершенствования его методов в условиях применения Международных стандартов аудита. Особенностью авторской методики выступает поэтапное применение совокупности количественных и не количественных аналитических процедур, в том числе метода динамического норматива, что способствует надежной оценке непрерывности деятельности экономических субъектов.

*Ключевые слова:* аудит непрерывности деятельности, принцип непрерывности деятельности, методы аудита непрерывности деятельности, динамический норматив, Международные стандарты аудита.

**DEVELOPMENT METHODS OF AUDIT BUSINESS CONTINUITY  
UNDER THE CONDITIONS OF APPLYING INTERNATIONAL STANDARDS  
ON AUDITING****Potekhin A.A.**

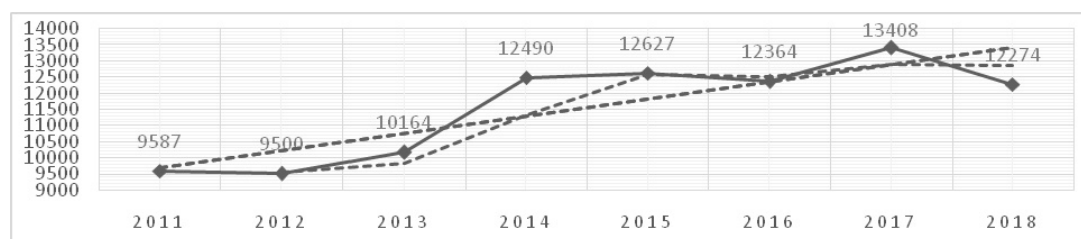
*Master student of the I course of the faculty of Business,  
Novosibirsk State Technical University*

Scientific supervisor B.A. Amanzholova, Doctor of Economic Sciences, Professor,  
Novosibirsk State Technical University

The article presents the results of a study devoted to the development audit methodology of business continuity with the purpose of improving its methods under the conditions of applying International Standards on Auditing. The features of the author's methodology are the phased application of a set of quantitative and non-quantitative analytical procedures, including the method of the dynamic standard, which contributes to a reliable assessment of the business continuity of economic units.

*Keywords:* audit of business continuity, principle of business continuity, methods for the audit of business continuity, dynamic standard, International Standards on Auditing.

Принцип непрерывности деятельности является одним из основных принципов ведения бухгалтерского учета и формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности экономических субъектов, а также ее аудита. Повышение эффективности аудита является особенно актуальным в условиях применения Международных стандартов аудита, увеличения количества видов нарушений в ходе внешнего контроля качества работы аудиторских организаций и индивидуальных аудиторов, а также многочисленных прекращений деятельности организаций по причине банкротства (см. рисунок).



Динамика количества юридических лиц – банкротов за 2011–2018 гг. [5]

Актуальной проблемой аудита непрерывности деятельности является отсутствие стандартизированных методик ее оценки, так как Международный стандарт аудита 570 «Непрерывность деятельности» не регламентирует применение сложных количественных аналитических процедур, которые являются наиболее эффективным аналитическим инструментарием оценки непрерывности деятельности. К тому же в соответствии с Федеральным законом № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» аудиторские организации обязаны самостоятельно разрабатывать методики аудита непрерывности деятельности экономических субъектов [4].

Цель данной работы – исследование теоретических и методических основ аудита непрерывности деятельности для совершенствования его методов в условиях применения Международных стандартов аудита.

Исходя из результатов сравнительно-правового анализа Международного стандарта аудита 570 «Непрерывность деятельности», Международного стандарта финансовой отчетности 1 «Представление финансовой отчетности», Федерального закона № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» и других нормативно-правовых актов, можно дать следующие определения:

– принцип непрерывности деятельности – это допущение о том, что экономический субъект осуществляет и будет осуществлять не менее 12 месяцев свою деятельность непрерывно, а также сможет реализовывать активы и выполнять свои обязательства в ходе обычной деятельности – за исключением случаев, когда руководство намеревается или имеет необходимость ликвидировать организацию или прекратить (сократить) ее деятельность, либо не имеет никакой реальной альтернативы, при этом информация о таких случаях должна быть раскрыта;

– аудит непрерывности деятельности – это независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица с целью оценки влияния финансовых, производственных и законодательных факторов на правомерность применения принципа непрерывности деятельности при ведении бухгалтерского учета и формировании бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Аналитические процедуры – это оценка финансовой информации посредством анализа вероятных взаимосвязей между финансовыми и нефинансовыми данными, а также они предусматривают исследование выявленных отклонений или соотношений, которые противоречат прочей имеющейся информации или существенно расходятся с ожидаемыми показателями [3].

Простые методики аудита непрерывности деятельности основаны на применении совокупности простых количественных и не количественных аналитических процедур, такие методики разработали следующие авторы: М.В. Мельник, В.Г. Когденко, Н.В. Патрушева, Р.В. Руднев, И.Н. Дмитриенко, И.Н. Белоусова, А.Ш. Гизятова, Е.В. Негашев, С.В. Козменкова, В.Д. Краснов, М.Н. Крейнина и И.С. Егорова.

Сложные методики аудита непрерывности деятельности основаны на применении совокупности простых и сложных количественных аналитических процедур. Сущность сложных рейтинговых методик, разработанных, например, А.Д. Шеремет и Е.В. Любимцевой, заключается в использовании рейтинговой оценки (коэффициентов весомости). Сложные методики аудита непрерывности деятельности с применением метода динамического норматива, разработанные М.А. Азарской, В.Л. Поздеевым, Т.Л. Леухиной, И.И. Елисеевой, Н.Н. Захарченко, А.С. Тонких, основываются на методе динамического норматива, который впервые был предложен И.М. Сыроежичным.

Динамический норматив – это ранжированный ряд темпов роста показателей, отражающий оптимальное сочетание характеристик хозяйственной деятельности экономического субъекта. Данный метод относится к диагностическому анализу и применяется для решения различных экономических задач, в том числе и для оценки непрерывности деятельности экономических субъектов, а также является эффективным аналитическим инструментом при ее оценке, если последовательность темпов роста показателей экономически обоснованна и методически грамотно выстроена [1, с. 26].

Для разработки динамического норматива используется системный подход, который разбивает все показатели на начальные (выражают ресурсы, поступающие в процесс производства), промежуточные (дают информацию об объемах производства) и конечные (характеризуют финансовые результаты). Такое деление показателей соответствует «золотому правилу экономики» и формирует требования к их ранжированию, которые продемонстрированы в формуле [1, с. 27].

$$T_{\text{нп}} > T_{\text{пп}} > T_{\text{кп}} > 100 \%,$$

где  $T_{\text{нп}}$  – темпы роста начальных показателей;  $T_{\text{пп}}$  – темпы роста промежуточных показателей;  $T_{\text{кп}}$  – темпы роста конечных показателей.



Для оценки непрерывности деятельности экономического субъекта методом динамического норматива сначала выполняется построение эталонного и фактических рядов соотношения темпов роста ранжируемых показателей. Далее осуществляется их сравнение на основе коэффициентов ранговой корреляции с последующей экономической интерпретацией результатов, а именно составление прогноза на отчетный период и сопоставление его с анализируемыми показателями отчетного периода. В таблице представлены этапы применения авторской методики аудита непрерывности деятельности – с целью получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств о наличии существенной неопределенности в непрерывности деятельности.

**Этапы применения авторской методики  
аудита непрерывности деятельности [1, с. 24-32, 2]**

Этап	Сущность	№	Аналитические процедуры
1	Анализ финансового положения и эффективности деятельности экономического субъекта	1	Проведение тестирования факторов, представленных в МСА 570, и использование метода экспертной оценки с целью выявления финансовых факторов, имеющих существенное влияние на непрерывность деятельности
		2	Анализ финансовой устойчивости и ликвидности организации
		3	Анализ эффективности деятельности и деловой активности
		4	Сопоставление ключевых показателей финансовой устойчивости и эффективности деятельности организации со среднерыночными и среднетраслевыми значениями
2	Использование метода динамического норматива для оценки непрерывности деятельности экономического субъекта	1	Выбор показателей эффективности деятельности, характеризующих финансовое состояние организации, и их ранжирование по степени влияния на непрерывность деятельности; используя результаты исследований, полученных на 1-м этапе, построение эталонного и фактических рядов соотношения темпов роста показателей эффективности деятельности организации
		2	Сравнение эталонного с фактическими рядами соотношения темпов роста показателей эффективности деятельности организации на основе коэффициентов ранговой корреляции
		3	Составление прогноза на отчетный период и сопоставление его с показателями эффективности деятельности организации отчетного периода с последующей экономической интерпретацией результатов, выдвижение гипотезы о непрерывности деятельности организации
		4	Выбор показателей финансовой устойчивости, характеризующих финансовое состояние организации, и их ранжирование по степени влияния на непрерывность деятельности; используя результаты исследований, полученных на 1-м этапе, построение эталонного и фактических рядов соотношения темпов роста показателей финансовой устойчивости организации

Окончание табл.

Этап	Сущность	№	Аналитические процедуры
		5	Сравнение эталонного ряда соотношения темпов роста показателей финансовой устойчивости организации с фактическими на основе коэффициентов ранговой корреляции
		6	Составление прогноза на отчетный период и сопоставление его с показателями финансовой устойчивости организации отчетного периода с последующей экономической интерпретацией результатов, подтверждение гипотезы о непрерывности деятельности организации

Обоснование авторской методики аудита непрерывности деятельности заключается в необходимости поэтапного применения совокупности неколичественных, простых и сложных количественных аналитических процедур, а именно метода динамического норматива, – с целью определения финансовых факторов, которые имеют существенное влияние на непрерывность деятельности экономического субъекта, что способствует надежной оценке непрерывности деятельности. Данная методика позволяет получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства о наличии или отсутствии существенной неопределенности в непрерывности деятельности экономического субъекта.

Модифицированная авторская методика аудита непрерывности деятельности – в результате поэтапного применения неколичественных и количественных аналитических процедур – позволяет выявить финансовые факторы, которые обуславливают существенную неопределенность в непрерывности деятельности путем прогнозирования развития экономического субъекта методом динамического норматива. Это способствует надежной оценке непрерывности деятельности и совершенствует методы ее аудита, а также позволяет собрать и систематизировать достаточные надлежащие аудиторские доказательства о наличии или отсутствии существенной неопределенности в непрерывности деятельности экономического субъекта, чтобы выдать соответствующий вид аудиторского заключения в соответствии с Международными стандартами аудита.

### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. *Азарская М.А.* Оценка непрерывности деятельности организации с использованием метода динамического ранжирования / М.А. Азарская, В.Л. Поздеев // Учет. Анализ. Аудит. – 2017. – № 1. – С. 24–32.
2. *Краснов В.Д.* Аналитические процедуры применимости принципа непрерывности деятельности / В.Д. Краснов, С.В. Козменкова // Аудиторская деятельность. – 2015. – № 2 (344). – С. 46–57.
3. Международный стандарт аудита (МСА) 520 «Аналитические процедуры»: утв. приказом Минфина РФ от 24.10.2016 № 192н [Электронный ресурс] // Консультант Плюс:

справ.-правовая система. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 28.03.2019).

4. Международный стандарт аудита (МСА) 570 «Непрерывность деятельности»: утв. приказом Минфина РФ от 09.11.2016 № 207н [Электронный ресурс] // Консультант Плюс: справ.-правовая система. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 28.03.2019).

5. Банкротства юридических лиц в России: основные тенденции (IV квартал 2017 г.) // Центр макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.forecast.ru/\\_ARCHIVE/Analytics/PROM/2017/Bnkrpc-4-17.pdf](http://www.forecast.ru/_ARCHIVE/Analytics/PROM/2017/Bnkrpc-4-17.pdf) (дата обращения: 28.03.2019).

## **ВНУТРЕННИЙ НАЛОГОВЫЙ КОНТРОЛЬ КАК СРЕДСТВО УПРАВЛЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИЕЙ**

**Романова А.А.**

*Магистрант II курса Института магистратуры,  
Санкт-Петербургский государственный экономический университет*

Научный руководитель В.Ю. Сергушенкова, канд. экон. наук, доцент,  
Санкт-Петербургский государственный экономический университет

В статье рассмотрены термин «внутренний налоговый контроль», общие принципы осуществления функций внутреннего налогового контроля и контрольные процедуры, а также сформированы основные задачи внутреннего контроля и приведены его методы.

*Ключевые слова:* внутренний налоговый контроль, бухгалтерский учет, контрольные процедуры, управление, организация, контроль.

## **INTERNAL TAX CONTROL AS A MEANS OF MANAGING THE ORGANIZATION**

**Romanova A.A.**

*Master student of the II course of the Master's Institute,  
Saint Petersburg State University of Economics*

Scientific supervisor V.Yu. Sergushenkova,  
Candidate of Economic Sciences, associate Professor,  
Saint Petersburg State University of Economics

The article discusses the term internal tax control, the general principles of the implementation of the functions of internal tax control, reviewed control procedures, formed the main tasks of internal control, the methods are given.

*Key words:* internal tax control, accounting, control procedures, management, organization, control.

Все экономические субъекты должны осуществлять внутренний налоговый контроль в организациях из-за существования множества разнообразных налоговых рисков, которые могут возникать в процессе хозяйственной деятельности [3].

Внутренний налоговый контроль представляет собой совокупность процедур, направленных на выявление ошибок в налоговых расчетах и их исправление. Также

одним из направлений внутреннего налогового контроля является планирование налогового бюджета, в то числе планирование в части контроля за расходами, возникающими в процессе уплаты налогов и сборов в бюджет. В область планирования может входить и информация об исполнении налоговых обязательств.

Внутренний налоговый контроль в организациях осуществляют администрация, бухгалтерия и отдел внутреннего аудита [1].

Ответственность за организацию внутреннего контроля ложится на руководителя, поскольку руководитель определяет порядок и эффективность работы всей организации в целом. Исходя из этого можно сделать вывод, что внутренний налоговый контроль является одним из средств управления организацией.

Общие принципы осуществления функций внутреннего налогового контроля:

- соблюдение интересов государства и экономических контрагентов;
- достоверность результата налогового контроля для анализа своей деятельности;
- соблюдение логичности и содержательности отчета.

Существуют контрольные процедуры (см. таблицу), по результатам проведения которых можно наладить функционирование налогового контроля. Под такими процедурами понимается составление плана реализации контрольных мероприятий с поставленными целями и сроками.

#### Контрольные процедуры для осуществления налогового контроля

Группа	Наименование	Характеристика
1	Арифметические	Повторная проверка расчетов; Перепроверка расчета другими способами (отличающимися от использованного); Сопоставление полученных результатов
2	Аналитические	Сопоставление данных из отчета с данными регистров бухгалтерского учета и отчетности; Сверка предыдущих отчетных периодов (нарастающие итоги, отклонения, устранение противоречий или ошибок в текущем периоде); Проверка соответствия законодательным нормам и внутренним документам; Контроль за использованием льгот и налоговых ставок
3	Прочие	Соблюдение заполнения подписантами своих строк в отчетности (авторизация, визирование, утверждение); Получение разъяснений по налоговым регистрам и формам налоговой отчетности; Контроль за программным обеспечением

Основные задачи внутреннего контроля заключаются:

- в правильном ведении финансовых документов;

- должном заполнении регистров налоговой отчетности, деклараций и расчетов, а также своевременном предоставлении их в налоговый орган;
- обеспечении достоверности бухгалтерской и налоговой отчетности (акт сверки).

Большинство ошибок, возникающих при заполнении отчетности, ведении документации и другой хозяйственной и управленческой деятельности, связаны с человеческим фактором, а именно с недостаточным уровнем квалификации, допущением ошибок по невнимательности, недобросовестным отношением к выполнению своих обязанностей.

Правильно поставленный контроль позволяет организовать стабильную работу, снизить количество налоговых ошибок, и тем самым уменьшить количество штрафных санкций по результатам проведения проверок в налоговом органе.

Для решения выявленной проблемы можно использовать организационный метод управления в организации, который подразделяется на две группы:

1. Регламентирующие – это нормативные методы, например расстановка и подбор кадров соответствующей квалификации.
2. Распределительные – это подготовка и принятие решений посредством издания приказов, распоряжений, а также ведения мониторинга принятых решений.

При осуществлении внутреннего контроля используются разнообразные методы, которые включают в себя следующие элементы [2]:

- 1) бухгалтерский финансовый учет;
- 2) бухгалтерский управленческий учет;
- 3) аудит, контроль, ревизия;
- 4) теория управления.

Внутренний налоговый контроль как средство управления организацией является организованным экономическим субъектом, действующим в своих собственных интересах и регламентируемым внутренними документами по соблюдению порядка расчетов с бюджетом, связанных с уплатой налогов и соблюдением мер по минимизации рисков.

Система внутреннего контроля в организации распространяется на все бизнес-процессы, начиная с составления бизнес-планов и заканчивая составлением отчетностей, а внутренний налоговый контроль ориентирован на контроль за соблюдением налогового законодательства.

По мере совершенствования налогового администрирования совершенствуется и система внутреннего налогового контроля [2].

Таким образом, внутренний налоговый контроль включает в себя оценку эффективности ведения налогового учета, управление информацией об исчислении и уплате налогов в бюджет, а также контроль взаимодействия с налоговыми органами.

Внутренний налоговый контроль – неотъемлемая часть организации, которая направлена на улучшение эффективности деятельности, а также является важнейшим контролером всех бизнес-процессов.

**БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК**

1. Башаримова Н.С., Колтун Е.С. Внутренний налоговый контроль // Молодой ученый. – 2018. – № 19. – С. 30-31. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://moluch.ru/archive/205/50141> (дата обращения: 07.02.2019).
2. Костикова А.М. Внутренний налоговый контроль как инструмент управления деятельностью предприятия // Молодой ученый. – 2018. – № 2. – С. 61–62. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://moluch.ru/archive/188/47782> (дата обращения: 07.02.2019).
3. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ // Консультант Плюс: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) (дата обращения: 10.03.2019).

УДК 657.6

## ЭВОЛЮЦИЯ СТРАТЕГИЧЕСКОГО АУДИТА

**Рощина О.А.**

*Магистрант II курса кафедры Института магистратуры,  
Ростовский государственный экономический университет*

Научный руководитель И.В. Алексеева, д-р экон. наук, профессор,  
Ростовский государственный экономический университет

В статье рассматриваются этапы становления и развития стратегического аудита на макро- и микроуровнях. В результате исследования выявлено, что стратегический аудит дает возможность оценить достоверность прогнозов развития организаций и эффективность их деятельности.

*Ключевые слова:* стратегический аудит, развитие, эволюция аудита.

## EVOLUTION OF STRATEGIC AUDIT

**Roshchina O.A.**

*Master student of the II course of the Master's Institute,  
Rostov State Economic University*

Scientific supervisor I.V. Alekseeva, Doctor of Economic Sciences, Professor,  
Rostov State Economic University

The article discusses the formation and development of strategic audit at the macro and micro levels. As a result of the study, it was revealed that a strategic audit makes it possible to assess the accuracy of the forecasts of the development of organizations and the effectiveness of their activities.

*Keywords:* strategic audit, development, evolution of audit.

Развитие международного сотрудничества и усиление интеграционных процессов выдвигают новые требования к методам управления компанией. В настоящее время для целей управления необходима концепция, определяющая объективные перемены в экономике. В российской практике такой концепцией является стратегический аудит.

Под стратегическим аудитом следует понимать оценку степени адекватности стратегии (разработка, реализация и оценка которой осуществляется на основе данных, формируемых в рамках учетно-аналитической системы коммерческой организа-



ции) располагаемым организацией ресурсам, условиям внешней макросреды и внутренней микросреды [1].

Зарождение стратегического аудита произошло в государственном секторе. Это один из немногих примеров, когда развитие госсектора опережает бизнес, потому что по большей части государственные органы, наоборот, заимствуют новейшие технологии менеджмента у частного бизнеса, активно развивающегося в конкурентной среде.

Целью стратегического аудита на макроуровне является создание фундамента для разработки стратегии развития с помощью анализа конкурентоспособности отдельных регионов страны, возможностей роста в будущем, а также мероприятий для реализации этого роста.

Стратегический аудит на мировой арене появился во второй половине 1990-х годов, когда стратегическое управление было сфокусировано на повышении конкурентоспособности, а также становлении новых компаний. Условием возникновения стратегического аудита в мировой практике 1990-х годов является предупреждение значительных упущений корпоративной стратегии, анализ стратегии не только всего предприятия, но и каждого его подразделения, а также применение методики проведения стратегического анализа затрат.

После 2000 года позиции стратегического аудита усилились. В это время в Российской Федерации продолжался переход к рыночной экономике, появлялось большое количество фирм и предприятий разных форм собственности, каждое из которых стремилось получить максимальную выгоду от ведения своей деятельности, а также шло формирование учетных систем. Все это стало условием и источником информации для возникновения и дальнейшего развития стратегического аудита.

Профессор Алексеева И.В. выделяет четыре основных этапа развития стратегического аудита (см. рисунок).

В настоящее время стратегический аудит является основным и неотъемлемым инструментом функционирования многих органов государственной власти.

Нормативное регулирование стратегического аудита в Российской Федерации на сегодняшний день практически не регламентировано, кроме стратегического аудита на макроуровне, при проведении которого необходимо следовать положениям СГА 101 – Стандарта внешнего государственного аудита (контроля), а также ГОСТ Р ИСО 9004-2010 [2, 3].

В стандарте финансового контроля указано, что к стратегическому аудиту относятся проверочные процедуры, целью которых является полная оценка реальности осуществления в установленные сроки стратегических целей и приоритетов государственной политики в результате анализа ресурсных возможностей, а также ожидаемых при этом последствий. Национальный стандарт определяет организацию внутреннего аудита как действенный метод понятия того, как система управления предприятия отвечает указанным нормам, и дает материал для анализа деятельности организации. В целях получения независимого мнения аудит необходимо проводить работникам, не фигурирующим в проверяемой деятельности.



Этапы эволюции стратегического аудита [1]

Подводя итог о стратегическом аудите на макроуровне, нужно отметить высокую эффективность стратегического аудита в российских условиях на сегодняшний день. Развитие стратегического менеджмента привело к формированию стратегического аудита не только в государственном секторе, но и в коммерческих организациях. Стратегический аудит на макроуровне помогает понять ресурсную обеспеченность и реализуемость заявленных планов. С его помощью можно сделать процессы контролируемыми и управляемыми. Стратегический аудит на микроуровне способствует повышению эффективности менеджмента в долгосрочной перспективе, существенному преобразованию внутрифирменных процессов.

Таким образом, стратегический аудит, возникнув первоначально как метод, способствующий эффективности стратегии, сформировался в область практической деятельности и был определен терминологически в государственном секторе. На сегодняшний день стратегический аудит энергично формируется как в государственном секторе, так и в коммерческих организациях. Он активно используется аудиторскими компаниями, внутренними аудиторами, аудиторами Счетной Палаты РФ.

**БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК**

1. *Алексеева И.В.* Методология стратегического аудита коммерческих организаций в условиях реформирования аудиторской деятельности: дис. ... д-ра экон. наук: 08.00.12. – Ростов-на-Дону, 2013.
2. СГА 101. Стандарт внешнего государственного аудита (контроля). Общие правила проведения контрольного мероприятия (утвержден постановлением Коллегии Счетной палаты РФ от 07.09.2017 N 9ПК) [Электронный ресурс]. Режим доступа: URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_278032](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_278032)
3. ГОСТ Р ИСО 9004-2010. Национальный стандарт Российской Федерации. Менеджмент для достижения устойчивого успеха организации. Подход на основе менеджмента качества (утвержден и введен в действие Приказом Росстандарта от 23.11.2010 N 501-ст) [Электронный ресурс]. Режим доступа: URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_135559](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_135559)

**АУДИТОРСКАЯ ТАЙНА: СОВРЕМЕННЫЕ ЭТИЧЕСКИЕ ПРОБЛЕМЫ****Рудь Е.Д.**

*Магистрант II курса Института магистратуры,  
Санкт-Петербургский государственный экономический университет*

Научный руководитель Т.М. Конопляник, д-р экон. наук, профессор,  
Санкт-Петербургский государственный экономический университет

В статье рассматриваются основные принципы профессиональной этики аудитора, современные проблемы и угрозы нарушения основных принципов этики, встречающиеся в практике аудитора, а также представлена классификация мер предосторожности, которые могут устранить эти угрозы.

*Ключевые слова:* аудитор, аудиторская тайна, основные принципы этики, угроза, меры предосторожности.

**AUDIT MYSTERY: MODERN ETHICAL PROBLEMS****Rud E.D.**

*Master student of the II course of the Master's Institute,  
Saint Petersburg State University of Economics*

Scientific supervisor T.M. Konoplyanik, Doctor of Economic Sciences, Professor,  
Saint Petersburg State University of Economics

The article discusses the basic principles of professional ethics of the auditor, current problems and threats of violation of the basic principles of ethics that the auditor faces in practice, as well as a classification of precautions that can eliminate these threats.

*Keywords:* auditor, audit secret, basic principles of ethics, threat, precautionary measures.

В настоящее время тема аудиторской тайны актуальна, так как является одним из основных компонентов самого аудита и аудиторских проверок. К рассмотрению данной темы привлекались такие авторы, как Арабян К.К., Аманжолова Б.А., Горегляд В.П., Козьменкова, Красный И.А. и другие [1, 2].

На сегодняшний день профессия аудитора является социально значимой и считается достаточно престижной и востребованной. Это подразумевает, что аудиторы

поддерживают соответствующую репутацию в деловых кругах и признают свою ответственность перед обществом.

Особенностью профессии аудитора является обязанность действовать в общественных интересах, соблюдая как нормы профессиональной этики, так и общечеловеческие нормы, о чем говорит Кодекс профессиональной этики аудиторов России, разработанный на основе международного Кодекса этики.

Кодекс профессиональной этики аудиторов гласит, что аудитор должен придерживаться основных принципов этики, в том числе конфиденциальности.

Аудитор должен гарантировать конфиденциальность информации, приобретенной в результате профессиональных или деловых отношений, он не должен разглашать эту информацию третьим лицам как в аудиторской организации, так и за ее пределами, учитывая опасность непреднамеренного раскрытия информации [3].

Принцип конфиденциальности также должен сохраняться после окончания деловых отношений между аудитором и работодателем или клиентом. В случае смены работы или начала работы с новым клиентом аудитор имеет право использовать предыдущий опыт. Однако аудитор не должен раскрывать или применять конфиденциальную информацию, полученную или собранную ранее в процессе деловых или профессиональных отношений.

Существуют определенные исключения, когда аудитор должен или имеет возможность раскрыть конфиденциальную информацию или такое раскрытие может быть целесообразным:

- раскрытие информации разрешено законом и (или) клиентом;
- раскрытие информации требуется по закону;
- раскрытие является профессиональным обязательством или правом (если это не запрещено законом).

Принимая решение о возможности раскрытия конфиденциальной информации, аудитор должен учитывать следующее:

- является ли соответствующая информация достаточно обоснованной;
- будут ли затронуты интересы какой-либо из сторон, в том числе третьих лиц;
- являются ли стороны, которым планируется предоставление информации, надежными получателями информации;
- характер предполагаемого сообщения и стороны, которые планируют передавать информацию.

Обстоятельства работы аудитора создают угрозы нарушения основных принципов этики. В связи с этим аудитор должен оценить все возможные угрозы нарушения основных принципов этики в случаях, когда ему становится известно (или он имеет предположения) об обстоятельствах или отношениях, которые могут создавать такие угрозы (см. таблицу) [1].

**Классификация угроз нарушения основных принципов аудита [3]**

Тип угроз	Обстоятельства возникновения
Угрозы личной заинтересованности	Возникают из-за финансовых или иных интересов аудитора, ненадлежащим образом влияющих на его мнение или поведение
Угрозы самоконтроля	Возникают, когда аудитор при вынесении суждений во время выполнения текущего задания будет категорически полагаться на решение, вынесенное ранее им или другим сотрудником аудиторской организации, или на услуги, предоставленные им или другим сотрудником аудиторской фирмы
Угрозы заступничества	Возникают при продвижении какой-либо позиции или мнения, когда аудитор достигает определенного предела, за которым его объективность может быть поставлена под сомнение
Угрозы близкого знакомства	Возникают в результате длительных и/или близких отношений с клиентом, когда аудитор чрезмерно проникнут его интересами или склонен во всем согласиться с его действиями
Угрозы шантажа	Возникают в связи с реальными или предполагаемыми угрозами аудитору, которые могут помешать ему действовать объективно

Чтобы устранить или сократить до приемлемого уровня вышеупомянутые угрозы, следует придерживаться мер предосторожности, которые разделены на две основные категории:

- 1) меры предосторожности, предусмотренные законодательством или профессией;
- 2) меры предосторожности, зависящие от рабочей сферы.

Меры предосторожности, предусмотренные законодательством или профессией, заключаются в том, что аудитор должен полагаться на свое собственное суждение, чтобы найти наилучшее решение для предотвращения угрозы, превышающей допустимый уровень. Он должен постараться устранить угрозу или снизить ее до приемлемого уровня, приостановив выполнение задания или отказавшись от такого задания на этапе его принятия.

Меры предосторожности, зависящие от рабочей сферы, варьируются в связи с конкретными обстоятельствами. Они включают общие внутриорганизационные меры предосторожности и меры предосторожности, характерные для конкретного задания.

В зависимости от задания аудитор может также полагаться на меры предосторожности, которые применяет клиент. Однако невозможно полагаться исключительно на такие меры по снижению угроз до приемлемого уровня.

Некоторые меры предосторожности могут повысить вероятность выявления или пресечения неэтичного поведения. Такие меры включают в себя эффективную, широко распространенную систему рассмотрения жалоб и претензий, которая управляется организацией-работодателем, профессией или регулирующим органом, позволяя коллегам, работодателям и представителям общественности уделять внимание непрофессиональному или неэтичному поведению. Также мерой предосторожности может быть четко определенная обязанность сообщать о нарушениях этики.

Характер мер предосторожности зависит от обстоятельств. При вынесении профессионального суждения аудитор должен учитывать то, что будет сочтено неприемлемым для разумного и хорошо информированного третьего лица со всей необходимой информацией.

Существует три формы раскрытия секретов аудита.

Первая форма – устная (во время разговора в присутствии посторонних лиц; при личном общении с родственниками, друзьями и другими лицами и т.д.). Вторая форма раскрытия аудиторской тайны – изложение содержания информации, составляющей аудиторскую тайну (в открытых печатных изданиях или письмах родственникам и друзьям; передача посторонним информации, данных о лицах, обратившихся к аудитору или аудиторской фирме и т.д.). Третья форма является наглядно-демонстративной – когда в результате ненадлежащего хранения материалов дела они становятся собственностью посторонних лиц.

Новые поправки обеспечили с 1 января 2019 г. доступ налоговиков к информации, составляющей аудиторскую тайну. Налоговые органы будут иметь право запрашивать у аудиторов документы (информацию) о деятельности своих клиентов. Соответствующие изменения внесены в НК РФ, подписанный и официально опубликованный Федеральным законом от 29.07.2018 № 231-ФЗ. В статью 82 закона внесены изменения, а также введена новая статья 93.2 НК РФ, которая устанавливает порядок истребования информации о налогоплательщиках от аудиторов.

Таким образом, новые правила допускают истребование у аудитора документов о налогоплательщике в случае, если такие документы не были переданы в налоговый орган налогоплательщиком в ходе проверки.

### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. *Горегляд В.П.* Современный аудит: проблемы и перспективы / В.П. Горегляд // Деньги и кредит. – 2017. – № 2. – С. 6–12.
2. *Красный И.А.* Анализ и его влияние на деятельность организации / И.А. Красный // Вестник магистратуры. – 2017. – № 4–2 (67). – С. 18–20.
3. Кодекс профессиональной этики аудиторов: одобрен Советом по аудиторской деятельности 22.03.2012, протокол № 4 // Консультант Плюс: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 10.03.2019).

УДК 657.6

**СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ СОДЕРЖАНИЯ ФИНАНСОВОГО АУДИТА  
И АУДИТА ЭФФЕКТИВНОСТИ****Умаев А.Т.***Магистрант II курса факультета бизнеса,  
Новосибирский государственный технический университет*Научный руководитель И.В. Баранова, д-р экон. наук, профессор,  
Новосибирский государственный технический университет

В статье проведен сравнительный анализ содержания финансового аудита и аудита эффективности. Рассматриваются вопросы исследования роли государственного аудита как инструмента решения сложных задач по развитию экономики Российской Федерации.

*Ключевые слова:* внешний государственный контроль, государственный аудит, финансовый аудит, аудит эффективности.

**COMPARATIVE ANALYSIS OF THE CONTENT OF FINANCIAL AUDIT  
AND AUDIT OF EFFICIENCY****Umaev A.T.***Master student of the II course of the faculty of Business,  
Novosibirsk State Technical University*Scientific supervisor I.V. Baranova, Doctor of Economic Sciences, Professor,  
Novosibirsk State Technical University

The article provides a comparative analysis of the content of the financial audit and performance audit. We consider the study of the role of state audit as one of the tools of the state and society in solving complex problems of economic development of the Russian Federation.

*Keywords:* external state control, state audit, financial audit, performance audit.

Актуальность применения государственного аудита вызвана ориентированностью государства и общества на получение результата. В этой связи повышается значимость эффективности государственного финансового контроля и усиления отдельных его типов, таких как финансовый аудит и аудит эффективности.

С.В. Степашин [2] предлагает разделять понятия «государственный аудит» и «государственный контроль», подчеркивая, что государственный контроль связан с



осуществлением «самоконтроля» государства и рассматривается, прежде всего, как система внутреннего контроля со стороны органов исполнительной власти. Понятием «государственный аудит» описывается все, что относится к системе внешнего независимого публичного контроля за деятельностью государственных органов. При этом в реальной практике государственный контроль и аудит не противостоят друг другу, а взаимодействуют.

Аудит не тождественен государственному внешнему финансовому контролю, это более узкая категория. В результате выявления нарушений в процессе финансового контроля виновные привлекаются к ответственности, чего нельзя сказать об аудите. Аудит носит более консультативный характер, тогда как контроль проверяет на предмет соблюдения финансовой дисциплины, нарушение которой предусматривает негативные последствия.

Финансовый аудит выступает внешним выражением деятельности (формой), который осуществляется с помощью определенных методов – проверки, анализа и оценки. В Международных стандартах аудита раскрываются общие принципы проведения аудита, обязанности и основные цели аудиторов при его проведении, особенности проведения аудиторской проверки, формирования мнения и заключения о достоверности финансовой отчетности. Во время государственного финансового аудита проверяется и оценивается бухгалтерская документация, финансовые отчеты, их соответствие действующему законодательству и нормативным актам.

Финансовый аудит применяют при проверке правильности и целесообразности решений, принятых подконтрольным объектом во исполнение федерального закона о бюджете, бюджетной и финансовой отчетности, первичных документов, документов бухгалтерского учета, других документов и данных; нормативно-правовых актов, распорядительных документов, регламентирующих порядок поступления и использования средств в сфере исследуемого.

Аудит эффективности применяется в секторе государственного управления, поскольку способствует успешному решению проблем повышения эффективности и результативности бюджетных расходов. Предпосылкой возникновения аудита эффективности было закрепление в статье 4 Лимской декларации контроля, направленного на оценку результативности, эффективности и экономичности государственного управления. Сегодня аудит эффективности имеет целью охват не только отдельных финансовых операций, но и всей сферы функционирования государственного сектора, включая проверку систем организации и управления [4]. Аудит эффективности направлен не только на оценку специфических аспектов управления (см. рисунок), но и на всю управленческую деятельность, в том числе на ее организационную и управленческую системы. Виды такого аудита распространены в международной практике и известны под разными названиями: «аудит выполнения», «аудит соответствия стоимости затраченным средствам», «аудит административной деятельности», «аудит эффективности использования бюджетных средств», «операционный (эксплуатационный) аудит», аудит управления или управленческий аудит.

**Индикаторы эффективности использования бюджетных средств [3]**

Индикаторы эффективности использования бюджетных средств	Характеристика индикаторов эффективности использования бюджетных средств
Оценка производительности использования бюджетных средств	Соотношение результатов деятельности и средств бюджета, использованных для достижения таких результатов
Оценка результативности использования бюджетных средств	Соответствие фактических результатов деятельности запланированным результатам
Оценка экономичности использования бюджетных средств	Достижение плановых результатов за счет минимального объема бюджетных средств или достижения максимального результата с использованием определенного бюджетом объема средств

В процессе развития аудита эффективности могут меняться подходы и методы его осуществления; разная степень внимания может уделяться оценке экономичности использования ресурсов в государственном секторе или вопросам достижения запланированных результатов. В процессе проведения аудита эффективности необходимо применять зарубежный опыт с учетом особенностей российского законодательства и исторических традиций. С целью улучшения качества аудита эффективности интересно предложение внедрения «библиотеки лучшей практики» – эталона в части критериев и показателей, характеризующих эффективность использования бюджетных средств, в том числе по различным направлениям расходов.

Финансовый аудит и аудит эффективности как формы финансового контроля являются совершенно разными по цели и методам осуществления, при этом они взаимосвязаны. Конечная цель финансового аудита – получение доказательств правильности финансового учета и отчетности, а аудита эффективности – оценка эффективности ведения хозяйства. Финансовый аудит сосредоточен на финансовой информации и проверке финансовой отчетности, в то время как аудит эффективности направлен на анализ деятельности управленческих структур, реализацию государственных программ и др.

Результаты финансового аудита используются при проведении аудита эффективности как его необходимая составляющая, что говорит о взаимосвязи и взаимодополнении указанных видов аудитов. Однако аудит эффективности предусматривает получение самостоятельной информации для более глубокого изучения проблем с использованием целого арсенала мер, в том числе проведение обследований, интервью, опросов, разного рода сравнений. Однако чем больше неформальной информации, тем меньше к ней доверия. Поэтому, как показывает зарубежная практика, составной частью аудита эффективности должен быть аудит достоверности и качества самой информации [1].

Аудит эффективности – это новая философия государственного аудита, которая на первое место ставит параметры качества, переносит внимание проверяющих с языка цифр на сущность проверяемых вопросов. Особенность аудита эффективности в том, что он позволяет установить взаимосвязь между действиями органов власти и результатами этих действий, определить проблемные точки и предоставить конкретные рекомендации по исправлению ситуации [1]. Аудит эффективности должен быть нацелен на разработку конкретных рекомендаций по совершенствованию и реализации программ деятельности проверяемых объектов, направленных на повышение эффективности использования ими государственных средств. При проведении аудита эффективности должно происходить сотрудничество между Счетной палатой РФ и субъектами аудита: первые указывают конструктивно и не критично на замечания и разрабатывают рекомендации по их преодолению, вторые принимают данные рекомендации как возможность и путь к повышению экономичности, результативности и производительности своей деятельности и прикладывают максимальные усилия для их воплощения.

#### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. *Плисова А.Б.* Аудит эффективности: учебное пособие / А. Б. Плисова. – Москва: АПКИППРО, 2016. – 95 с.
2. *Степаншин С.В.* Конституционный аудит. – М.: Наука, 2006. – 816 с.
3. Стандарт внешнего государственного аудита (контроля) СГА 311 «Проверка и анализ эффективности внутреннего финансового аудита»: утв. Коллегией Счетной палаты Российской Федерации, протокол от 10.07.2015 № 32К // Гарант: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71097390> (дата обращения: 01.02.2019).
4. Лимская декларация руководящих принципов контроля // Контрольно-счетная палата Москвы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.ksp.mos.ru/ru/docs/declaration/lima\\_declaration](http://www.ksp.mos.ru/ru/docs/declaration/lima_declaration) (дата обращения: 01.02.2019).

УДК 657.6

**АНАЛИТИЧЕСКИЕ ПРОЦЕДУРЫ В ОЦЕНКЕ НЕПРЕРЫВНОСТИ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ****Филиппова А.И.***Магистрант I курса факультета бизнеса,  
Новосибирский государственный технический университет*

Научный руководитель Б.А. Аманжолова, д-р экон. наук, профессор,  
Новосибирский государственный технический университет

В статье представлены направления расширения возможностей аналитических процедур за счет применения статистических методов. Автором предлагается применение метода динамического норматива для решения задачи оценки финансовых признаков, характеризующих непрерывность деятельности аудируемого лица.

*Ключевые слова:* аналитические процедуры, аудит, непрерывность деятельности.

**ANALYTICAL PROCEDURES IN DEFINING A BUSINESS CONTINUITY  
OF AN ORGANISATION****Filippova A.I.***Master student of the I course of the faculty of Business,  
Novosibirsk State Technical University*

Scientific supervisor B.A. Amanzholova, Doctor of Economic Sciences, Professor,  
Novosibirsk State Technical University

The article presents the ways to expand the capabilities of analytical procedures through the use of statistical methods. The author proposes the application of the dynamic standard method to solve the problem of assessing the financial characteristics characterizing the continuity of the audited entity.

*Keywords:* analytical procedures, audit, business continuity.

Типичные нарушения, выявленные в ходе внешнего контроля качества работы аудиторских организаций и аудиторов за последние годы, говорят о том, что необходимо обеспечить качество аудиторской деятельности посредством аналитических процедур, применяемых в соответствии с международными стандартами аудита, так как аналитические процедуры являются основой многих аудиторских процедур.

Существует множество трактовок определения «аналитические процедуры» российских и зарубежных авторов, но все варианты так или иначе сводятся к единому определению данного термина.

Аналитические процедуры являются одним из способов получения аудиторских доказательств и одним из видов аудиторских процедур, состоящих в оценке, выявлении и анализе соотношений между финансово-экономическими показателями деятельности проверяемого экономического субъекта. Данные процедуры основаны на существовании явной причинно-следственной связи между анализируемыми показателями.

Аналитические процедуры широко используются для оптимизации затрат на проведение аудиторских проверок. Их применение, при условии обеспечения качества услуг, дает аудитору значительный объем необходимой информации, а затраты намного меньше, чем при проведении детального тестирования.

Цели и задачи, которые стоят перед аналитическими процедурами, напрямую зависят от этапа, на котором они выполняются. Применение аналитических процедур предусмотрено на всех этапах аудита [2], они имеют особое значение в аудите и отличаются от других процедур по существу потенциалом повышения объективности суждения аудитора о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности, возможностью одновременного расширения и углубления задач аудита в зависимости от характера и условий деятельности, надежности системы внутреннего контроля аудируемого лица.

Сегодня аудиторская оценка применимости допущения непрерывности деятельности стала важным инструментом выявления признаков угрозы функционированию организации. Аналитические методы выявления факторов, указывающих на неприменимость допущения непрерывности деятельности, реализуются с помощью аналитических процедур. Их использование позволяет выстроить четкую последовательность оценки применимости допущения непрерывности деятельности организации. В отличие от экспертных методов, оценка непрерывности деятельности на базе аналитических процедур позволяет выработать обоснованное мнение о перспективах развития организации.

В соответствии с МСА 570 «Непрерывность деятельности» методика ее оценки, базирующаяся на использовании аналитических процедур, должна учитывать влияние определяющих признаков на непрерывность деятельности организации через набор финансовых показателей, таких как коэффициенты ликвидности, рентабельности, расчета чистых активов и т. д. [3].

При помощи описанных выше финансовых признаков сложно выстроить единую интегральную картину для оценки непрерывности деятельности организации. В связи с этим целесообразно использование статистических методов, в частности метода динамического норматива. Динамический норматив является ранжированным рядом темпов роста показателей, который отражает оптимальное сочетание характеристик хозяйственной деятельности организации [1].

При помощи динамического норматива рассчитывается коэффициент развития (формула).

$$K_p = \frac{(1+p) \times (1+r)}{4},$$

где  $K_p$  – коэффициент развития;  $p$  – коэффициент ранговой корреляции Спирмена;  $r$  – коэффициент ранговой корреляции Кендалла.

Для демонстрации результатов исследования в статье представлены итоговые расчеты финансовых показателей АО «XXX» за 2017–2018 гг. Посредством расчета данных показателей, а также динамического норматива, осуществлен расчет коэффициента развития для АО «XXX» на 2019 г. (см. таблицу).

**Результаты расчета коэффициента развития для АО «XXX»  
за 2017–2018 гг.**

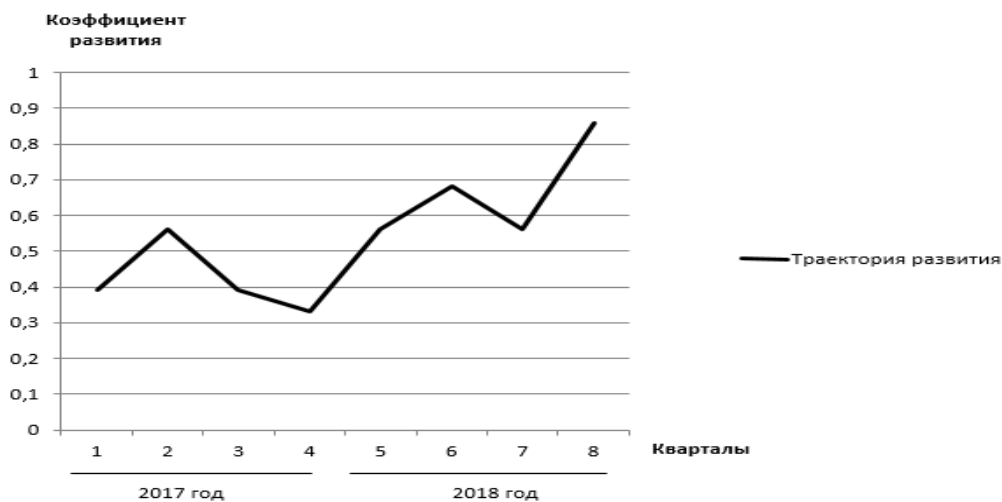
Дата	Значение коэффициента развития
31.03.2017	0,39
30.06.2017	0,56
30.09.2017	0,39
31.12.2017	0,33
31.03.2018	0,56
30.06.2018	0,68
30.09.2018	0,56
31.12.2018	0,86

Данный коэффициент (как и коэффициенты ранговой корреляции) изменяется в пределах от 0 до 1. Коэффициент развития менее 0,3 характеризует спад деятельности организации.

Представим результаты расчетов коэффициента развития в виде графика (см. рисунок).

Таким образом, из расчетов видно, что коэффициент развития приближен к единице, в особенности на конец периода, что допускает суждение аудитора о непрерывности деятельности организации на будущий 2019 г.

Применение коэффициента развития для оценки непрерывности деятельности организации позволяет повысить качество доказательств, которые получены в результате проведения аналитических процедур, за счет возможностей для прогнозирования. Это связано с комплексной оценкой изменений факторов, характеризующих экономические результаты деятельности предприятия, оценкой общей тенденции их изменения, а также влияния показателей, обуславливающих определенные пропорции факторов. Однако необходимо учитывать, что применение этого метода для всех групп признаков не представляется возможным без учета взаимосвязи



Траектория развития хозяйственной системы АО «XXX» за 2017–2018 гг.

между отдельными показателями, событиями и их последствиями. Следовательно, в качестве перспектив дальнейших исследований можно выделить адаптацию метода динамического норматива к особенностям оценки операционных и прочих признаков.

#### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Елисеева И.И. Статистические методы в аудите / И.И. Елисеева, А.А. Терехов – М.: Финансы и статистика, 1998. – 176 с.
2. Международный стандарт аудита (МСА) 520 «Аналитические процедуры»: утв. приказом Минфина РФ от 24.10.2016 № 192н [Электронный ресурс] // Консультант Плюс: справ.-правовая система. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 20.03.2019).
3. Международный стандарт аудита (МСА) 570 «Непрерывность деятельности»: утв. приказом Минфина РФ от 09.11.2016 № 207н [Электронный ресурс] // Консультант Плюс: справ.-правовая система. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата: обращения: 20.03.2019).

УДК 336.67

**ОПЫТ И ПРОБЛЕМЫ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ ТОВАРОДВИЖЕНИЯ  
ПРОДОВОЛЬСТВЕННОГО РИТЕЙЛА****Чащина С.А.***Магистрант II курса факультета бизнеса,  
Новосибирский государственный технический университет*

Научный руководитель Н.Н. Овчинникова, канд. экон. наук, доцент,  
Новосибирский государственный технический университет

В работе приведены результаты исследования особенностей системы внутреннего контроля перемещения товарных запасов торговых организаций. Охарактеризовано содержание основных элементов внутреннего контроля, выявлены проблемы и предложены рекомендации по совершенствованию внутреннего контроля движения товарных запасов.

*Ключевые слова:* внутренний контроль, товародвижение, продовольственный ритейл, финансовые результаты.

**EXPERIENCE AND PROBLEMS OF INTERNAL CONTROL  
OF PRODUCT DISTRIBUTION FOOD RETAIL****Chashchina S.A.***Master student of the II course of the faculty of Business,  
Novosibirsk State Technical University*

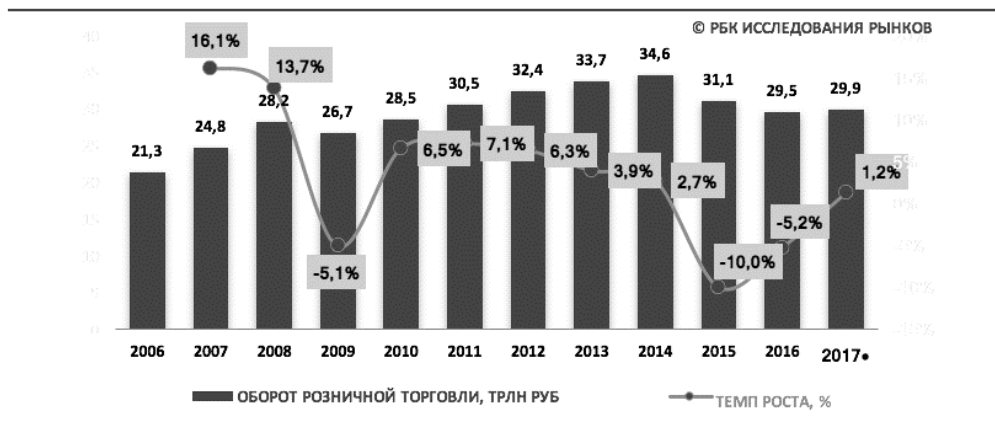
Scientific supervisor N.N. Ovchinnikova,  
Candidate of Economic Sciences, associate Professor,  
Novosibirsk State Technical University

The paper presents the results of the study of the features of the system of internal control of the movement of inventories of trade organizations. The content of the main elements of internal control was characterized, identified problems and proposed recommendations for improving the internal control of the movement of inventories.

*Keywords:* internal control, commodity circulation, food retail, financial results.

Розничная торговля конца XX – начала XXI в. – это сложный многоуровневый бизнес. Розничная торговля – одна из форм реализации товаров, которая является важнейшей сферой обеспечения населения. По данным, представленным на рисунке, спад розничной торговли российских торговых предприятий в 2017 г. сменился позитивным трендом и оборот составил 29,9 трлн руб.





Динамика оборота розничной торговли продуктами питания в реальном выражении (в ценах 2017 года), 2006–2017 гг., трлн рублей, % [3]

В современных условиях хозяйствования для достижения стабильности финансового положения и успешного функционирования розничного торгового предприятия необходимо применять прогрессивные концепции управления, одной из которых является внутренний контроль.

По мнению Л.В. Сотниковой, внутренний контроль представляет собой систему мер, организованных руководством и осуществляемых на предприятии с целью наиболее эффективного выполнения всеми работниками своих обязанностей при совершении хозяйственных операций [2, с. 135].

Для торговых организаций характерен ряд особенностей, которые необходимо учитывать при формировании системы внутреннего контроля:

- 1) массовость, регулярность операций, значительные количественные массивы товарно-денежных потоков;
- 2) доступ к товарно-материальным и денежным средствам достаточно большого количества физических лиц, что существенно осложняет организацию материальной ответственности и функции системы внутреннего контроля торговых организаций;
- 3) разнообразие направления торговых операций: по источникам поступления и выбытия ценностей;
- 4) характер сделок купли-продажи;
- 5) особенности процесса ценообразования [1, с. 40].

Наше исследование включало рассмотрение организации внутреннего контроля перемещения товарных запасов на примере продовольственного ритейла «XXX», который является одной из крупнейших торговых сетей в Сибири среди ключевых игроков, таких как «Лента», «Ашан», «МАГНИТ», «Гигант», «Пятерочка», «О'кей групп» и др.

Внутренний контроль товародвижения имеет большое значение, поскольку позволяет обеспечить эффективную работу торгового предприятия, оптимизировать затраты и снизить потери, связанные с порчей продукции.

Перемещение товарных запасов ритейла «ХХХ» имеет сложную структуру. В распоряжении организации имеется три распределительных центра: два в Новосибирске, поставляющие товары в Алтайский край, Новосибирскую, Кемеровскую, Томскую и Омскую области, а также один в Омске – для товароснабжения розничных магазинов только на территории Омской области.

Проанализировав организацию системы внутреннего контроля движения товарных запасов объекта наблюдения, мы установили следующее содержание ее основных элементов.

Контрольная среда представлена договорами поставки с поставщиками, графиком поставок для определения времени поставки товаров в магазины или распределительные центры, а также ценовой спецификацией, гарантирующей приобретение товаров по утвержденной закупочной цене.

Оценка рисков на данном предприятии позволяет выявлять факты злоупотреблений менеджеров, мошенничества и сговора с поставщиками с целью извлечения личной выгоды. Кроме того, работа по минимизации рисков предотвращает хищение товаров, что при сложной системе товародвижения особенно важно.

Анализируемое предприятие применяет следующие процедуры внутреннего контроля перемещения товарных запасов:

- документальное оформление процесса перемещения товаров включает товарную накладную, счет-фактуру, доверенность у водителя;
- санкционирование операции по отгрузке товаров из распределительного центра в магазины осуществляется сотрудниками приема товаров при условии соответствия товара стандартам приема (например, паспорту палеты) и наличия необходимой документации;
- сверка данных предполагает проверку количества товара, сверку штрих-кода единицы товара и групповой упаковки.

Информационное и коммуникативное обеспечение товародвижения включает следующие процессы. Менеджер по закупкам анализирует и выбирает поставщика в зависимости от цен и объема поставок. После достижения соглашения с поставщиком формируется ценовая спецификация. Далее принимается решение о поставке товаров поставщиком напрямую в магазины регионов или в распределительный центр. Затем производится заказ продукции в соответствии с согласованным графиком поставок в объеме, равном минимальному кванту в одном магазине. Результатом перечисленных процессов является отправка поставщиком товаров в распределительный центр или в магазины; если поставка осуществляется через центр, то в течение 2-3 дней товар направляется в магазины транспортом ритейла. Менеджер по закупкам ежедневно проверяет завершение процессов поставки товаров в магазин, а также контролирует остатки запасов.

Таким образом, поставки товаров в данной организации могут производиться напрямую поставщиками в магазины ритейла или сначала в распределительный центр, а затем в магазины службой логистики ритейла.

Выбор того или иного способа поставки зависит от срока годности товара (скоропортящиеся товары или длительного хранения); условий хранения товара (место выкладки и температурный режим); массовости (объем на все магазины или выборочно); логистических затрат и др.

На протяжении товародвижения могут возникать следующие проблемы:

- 1) наличие большого остатка в распределительных центрах, если товар не продается в магазинах;
- 2) несвоевременная доставка продукции поставщиком по различным причинам (погодные условия, технические поломки и др.). Следовательно, товар не поступает в согласованные сроки;
- 3) повреждение товара при транспортировке, что может привести к неполному обеспечению магазинов продукцией.

Для эффективной и бесперебойной работы магазинов ритейла необходимо соблюдать следующие рекомендации:

- 1) обеспечивать наличие товаров-аналогов на полках магазинов;
- 2) выполнять мониторинг и анализ остатков товаров в распределительных центрах и магазинах;
- 3) осуществлять непрерывное взаимодействие с поставщиками;
- 4) предусматривать наличие альтернативных поставщиков для бесперебойного товароснабжения.

Таким образом, эффективный внутренний контроль товародвижения продовольственного ритейла обеспечивает своевременную поставку продукции, гарантирует поддержание оптимального уровня запасов, что способствует максимальному удовлетворению потребностей покупателей.

### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Макаренко С.А. Сущность и принципы организации внутреннего контроля в организациях оптово-розничной торговли // Все для бухгалтера. – 2011. – № 8. – С. 40.
2. Сотникова Л.В. Внутренний контроль и аудит: учебник. – Москва: Изд-во Финстатинформ, 2000. – 243 с.
3. Динамика оборота розничной торговли продуктами питания в реальном выражении (в ценах 2017 года), 2006-2017 гг., трлн рублей. // РБК. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://marketing.rbc.ru/research/issue/54991> (дата обращения: 24.12.2018).

УДК 657.6

**СОВРЕМЕННЫЕ ПРОБЛЕМЫ АУДИТА В РОССИИ****Чуева В.С.***Аспирант-стажер,**Сибирский государственный университет путей сообщения*

Научный руководитель Е.А. Косорукова, канд. экон. наук, доцент,  
Сибирский государственный университет путей сообщения

В статье рассматриваются современные проблемы аудита в России и тенденции развития рынка аудиторских услуг.

*Ключевые слова:* российский аудит, аудиторский рынок, кадры.

**MODERN PROBLEMS OF AUDIT IN RUSSIA****Chueva V.S.***Graduate trainee,**Siberian State University of Railway Engineering*

Scientific supervisor E.A. Kosorukova,  
Candidate of Economic Sciences, associate Professor,  
Siberian State University of Railway Engineering

The article discusses the modern problems of audit in Russia and trends in the development of the audit services market.

*Keywords:* Russian audit, audit market, personnel.

Аудит в России существует уже более тридцати лет. За время своего становления он претерпевал профессиональные, отраслевые и законодательные изменения. В настоящее время российский аудит движется по пути эволюционного развития. История российского аудита начинается с конца 1980-х годов, когда постановлением Совета Министров была создана первая аудиторская фирма, которая провела первый советский аудит. На тот момент нормативного регулирования аудиторской деятельности не существовало. Можно сказать, что российский аудит в начале своего пути имел эволюционное развитие.

В декабре 1993 года Указом президента РФ был принят первый нормативный документ, регулирующий аудиторскую деятельность. Это был не закон, а Временные правила аудиторской деятельности в РФ, которые, наконец, определили нормативную

базу осуществления в России аудита как независимого финансового контроля. Спустя восемь лет, в 2001 году, этот документ трансформировался в Федеральный закон «Об аудиторской деятельности» № 119-ФЗ, который во многом совпадал с закрепленными в прежнем документе положениями, в том числе о лицензировании, дающем право на осуществление аудиторской деятельности, а также утверждал принципы аудита. Необходимо отметить, что данный закон был разработан на основе международных положений, что свидетельствовало об интеграции российского аудита в мировой опыт.

Новый Федеральный закон № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», принятый в 2008 году, внес изменения революционного характера: отмену лицензирования и переход российского аудита на рельсы саморегулирования. Это означает, что теперь для получения права на осуществление аудиторской деятельности индивидуальным аудиторам или аудиторским организациям необходимо членство в одной из зарегистрированных в РФ саморегулируемых организациях аудиторов.

Рассматривая эволюцию аудита и состояние рынка аудиторских услуг на сегодняшний день, нами было уделено внимание лишь некоторым проблемам.

В первую очередь можно отметить высокую концентрацию рынка аудиторских услуг. Средние и крупные компании, являющиеся основными потребителями аудиторских услуг, в основном сосредоточены в центральных регионах, преимущественно в Москве, что создает для региональных аудиторов конкурентную борьбу. Кроме того, компании «большой четверки» занимают подавляющую долю российского рынка, что также создает проблему. Во многом по этой причине развитие аудиторского рынка в России не может осуществляться в полной мере [1].

Еще одной проблемой, которую не стоит оставлять без внимания, является проблема воспроизводства аудиторов. По нашему мнению, одной из основных причин небольшого увеличения физических лиц, сдающих квалификационный экзамен, является стагнация на рынке аудиторских услуг, и поэтому происходит снижение престижа профессии аудитора. На рынке труда сегодня появляются новые престижные профессии, в том числе и в области учетно-финансовых услуг. Аудит стал одной из многих таких профессий, а их разнообразие породило конкуренцию. При этом стоит заметить, что профессия аудитора требует аттестации в соответствии с законодательством Российской Федерации. Для получения аттестата аудитора выпускнику вуза необходим опыт работы не менее трех лет по учетно-аудиторской специальности, два из которых должны приходиться на работу в аудиторской организации. Также необходимо пройти обучение, подготовиться и успешно сдать квалификационный экзамен. Для многих это является непростой задачей, поэтому если престижную работу можно получить более легким путем, то профессию аудитора не выберут. Отсюда вытекает следующая проблема – кадровая.

Наблюдается постоянное снижение числа аттестованных аудиторов. В связи с тем, что только единицы проходят сложную процедуру аттестации, в профессию, как было отмечено, не идут новые кадры. Так, по данным СРО «Содружество», к квали-

фикационному экзамену в первом квартале 2018 года – на получение квалификационного аттестата аудитора в части компьютерного тестирования – было допущено 109 претендентов, из них на экзамен не пришло 6 претендентов, 23 претендента успешно сдали компьютерное тестирование. Из чего следует, что средний процент сдачи каждого экзамена в рассматриваемом периоде составил 22,3 % [3].

Тенденцией развития рынка является укрупнение аудита – об этом говорят последние статистические данные и законодательные инициативы государственного регулятора. Небольшие компании будут обязаны либо уйти с рынка, либо объединиться.

Наконец, законопроект реформы аудита в РФ, предложенный Министерством финансов, на сегодняшний день полностью согласован Центральным Банком. После двух лет дискуссий регуляторы смогли прийти к компромиссу: вскоре появятся три реестра аудиторов, два из которых будет вести Минфин, а еще один, для общественно значимых финансовых организаций, – Центральный Банк РФ. Зато саморегулируемая организация (СРО) на рынке останется одна, и ее руководство будет согласовывать Минфин.

Почему мы видим в этом очередную проблему? Ответ на этот вопрос, на наш взгляд, описан выше и лежит в кадровой плоскости. Так, у проверяющих общественно значимых организаций финансового рынка должно быть семь аудиторов по основному месту работы, а с 2023 года – 12, у аудиторов других общественно значимых организаций – три по основному месту работы (с 2023 года – пять). В остальных аудиторских организациях должно быть не менее трех аудиторов по основному месту работы.

В ближайшем будущем основой развития аудита станет международный опыт – МСФО и МСА. Интеграция российского аудита в мировой аудит закрепляется благодаря введению международных стандартов [2].

#### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. *Шеремет А.Д.* Некоторые проблемы аудита в России // Аудит. – 2017. – № 1. – С. 4–6.
2. *Чурин Е.* Есть ли перспективы у аудиторского бизнеса в России? // Дата опубликования 29.06.2015 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.audit-it.ru> (дата обращения: 31.01.2018).
3. Сайт Министерства финансов Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.minfin.ru/ru> (дата обращения: 10.12.2018).

УДК 657.3

**АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ОРГАНИЗАЦИИ  
СИСТЕМЫ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ****Шадрина А.И.***Магистрант III курса Института магистратуры,  
Санкт-Петербургский государственный экономический университет*Научный руководитель Н.В. Лазарева, д-р экон. наук, профессор,  
Санкт-Петербургский государственный экономический университет

В статье рассматриваются актуальные вопросы системы внутреннего контроля и аудита, их компоненты и отличительные особенности в целях оценки рисков хозяйственной деятельности экономических субъектов.

*Ключевые слова:* система внутреннего контроля, COSO, внутренний аудит, оценка рисков.

**THE ACTUAL QUESTIONS OF INTERNAL CONTROL SYSTEM****Shadrina A.I.***Master student of the III course of the Master's Institute,  
Saint Petersburg State University of Economics*Scientific supervisor N.V. Lazareva, Doctor of Economic Sciences, Professor,  
Saint Petersburg State University of Economics

This article discusses the current issues of internal control and audit, their components and distinctive features in order to assess the risks of economic activity of economic entities.

*Keywords:* internal control system, COSO, internal audit, risk assessment.

На современном этапе функционирования экономических субъектов их владельцы и управляющий аппарат заинтересованы в продуктивном и безопасном функционировании системы внутреннего контроля (СВК) и системы внутреннего аудита (СВА), но сталкиваются с трудностями практической реализации концепции внутреннего контроля.

СВК представляет собой систему взаимосвязанных организационных мер, методов и операций, применяемых управленческими службами экономического субъекта для повышения результативности работы предприятия, обеспечения сохранности активов, своевременности погашения обязательств и во избежание искажения фактов

хозяйственной жизни. Цели и задачи контрольной функции управления имеют обширное толкование: от ревизии до подтверждения достоверности учета и отчетности. Разнообразие существующих конфигураций служб внутреннего контролирования на практике создает ряд проблем в изучении критериев оценки функционирования СВК.

Под внутренним контролем финансовый орган страны подразумевает процедуры, ориентированные на приобретение необходимой уверенности в том, что экономический субъект обеспечивает [2]:

- а) эффективность и результативность собственной работы, в том числе достижение финансовых и операционных результатов, безопасность активов;
- б) подлинность и оперативность бухгалтерской (финансовой) и иной отчетности;
- в) выполнение практического законодательства, в том числе при осуществлении деятельности компании и ведении бухгалтерского учета.

Основными компонентами внутреннего контроля являются следующие параметры: контрольная среда, риски, аналитические процедуры, хозяйственные операции, информационные данные и коммуникации.

Встречаются подходы, отождествляющие внутренний контроль и внутренний аудит. Однако, на наш взгляд, такого рода отождествлений быть не должно. Внутренний контроль – это текущая процедура непрерывного характера, осуществляемая структурными подразделениями предприятия и органами управления, с целью получения достоверной информации и отчетности. Внутренний аудит позволяет подтвердить эффективность внутреннего контроля.

Внутренний контроль и аудит необходимо отличать от обязательного внешнего аудита:

1. Цель выполнения внутреннего аудита обуславливается эффективным управлением и вытекает из процесса реализации одобренных проектов, а при проведении внешнего аудита цель – подтверждение достоверности отчетности, происходит от законодательных норм и иных инициатив.

2. Объектом внутреннего аудита является разрешение корпоративных вопросов управления, создание и контроль систем управления и контроля, а для внешнего аудита объектом считается система учета и отчетности компании.

3. Ресурсы для реализации внутреннего аудита формируются руководством самостоятельно, средства для реализации внешнего аудита определяются аудиторскими стандартами.

Обязательность наличия в организациях СВК обусловлена нормами действующего законодательства и закреплена ст. 19 «Внутренний контроль» Федерального закона «О бухгалтерском учете»: «...экономический субъект обязан организовать и осуществлять внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни» [1]. Действующее законодательство не обуславливает потребность в СВК предприятий, в которых ведение бухгалтерского учета руководитель принял на себя, например для большинства субъектов малого и среднего предпринимательства.



Следует согласиться с суждением И.С. Егоровой, что рекомендации Минфина России в отношении концепции СВК созданы на базе системы COSO. Комитет учреждений-спонсоров Комиссии Тредвея (The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission – COSO) представляет собой добровольную систему компаний, специализирующуюся на формировании рекомендаций по значимым аспектам организационного управления, официальной этики, финансовой отчетности, внутреннего контроля, управления рисками и противодействия мошенничеству.

В соответствии с концепцией COSO внутренний контроль есть процедура, исполняемая административным персоналом высшего уровня и всеми иными работниками, в необходимой и оправданной мере гарантирующая достижение компанией следующих целей: рациональность и экономическая результативность работы, подлинность финансовой отчетности, выполнение практического законодательства и требований регулирующих органов.

Приносящая конечный результат СВК требует присутствия профессионального персонала с четко регламентированными правами и обязательствами. В связи с этим огромную роль приобретает систематическое повышение квалификации работниками организации.

Таким образом, ведение бизнеса в обстоятельствах рыночной неопределенности требует от руководства хозяйствующего субъекта принятия комплекса административных решений. Создание безопасных условий для осуществления этих решений, как во внешней, так и во внутренней среде, и есть сложная актуальная задача систем внутреннего контроля и аудита.

Внутренний контроль гарантирует оценку действительной ситуации, складывающейся в компании, и формирует послы перемен в запланированных показателях стратегических целей. Он представляется одним из важнейших инструментов реализации корпоративной политики, достижения стратегических целей компании, сохранности ее активов, результативного применения и соблюдения внутренних локальных актов, а также составления достоверной бухгалтерской (финансовой) отчетности.

### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ // Консультант плюс: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 14.01.2019).

2. Информация Минфина России «Организация и осуществление экономическим субъектом внутреннего контроля совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности»: утв. 25.12.2013 № ПЗ-11/2013 // Гарант: справ. – правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://base.garant.ru> (дата обращения: 14.01.2019).

УДК 657.01.005

**ПОСТАНОВКА И ВЕДЕНИЕ УПРАВЛЕНЧЕСКОГО УЧЕТА  
В СИСТЕМЕ ПРОЕКТНОГО МЕНЕДЖМЕНТА****Агафонова Н.П.***Магистрант II курса учетно-финансового факультета,  
Ставропольский государственный аграрный университет*

Научный руководитель А.Н. Бобрышев, д-р экон. наук, профессор,  
Ставропольский государственный аграрный университет

В статье обоснована актуальность разработки системы управленческого учета для экономических субъектов, применяющий проектный менеджмент, а также предложена методика счетоводческого сопровождения.

*Ключевые слова:* управленческий учет, проект, счета управленческого учета, экономический субъект.

**MANAGEMENT ACCOUNTING AND MAINTENANCE  
IN THE PROJECT MANAGEMENT SYSTEM****Agafonova N.P.***Master student of the II course of the Accounting and Financial faculty,  
Stavropol State Agrarian University*

Scientific supervisor A.N. Bobryshev, Doctor of Economic Sciences, Professor,  
Stavropol State Agrarian University

The article substantiates the relevance of the development of management accounting system for economic entities, applying project management, the method of accounting support.

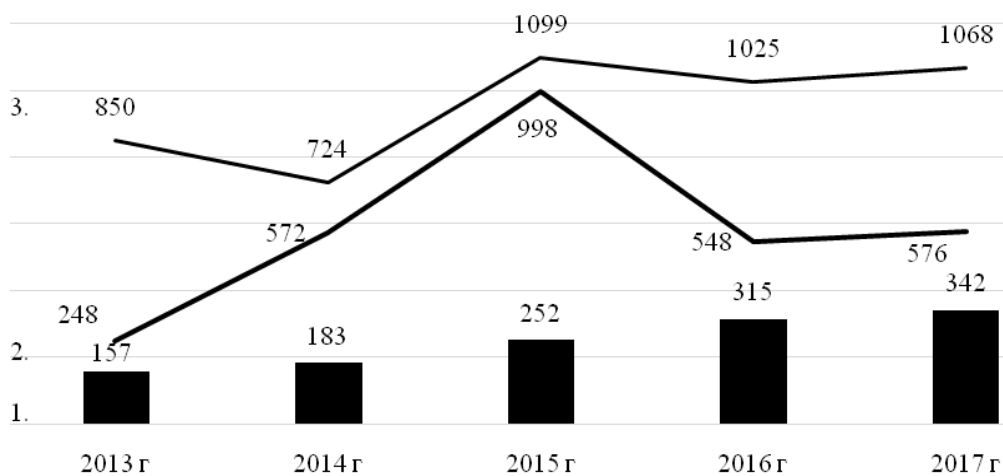
*Keywords:* management accounting, project, management accounting accounts, economic entity.

Ограниченность ресурсов в условиях увеличения потребностей населения и наращивания производственных мощностей, как гарантия продовольственной и национальной безопасности, в мировой экономике приводит к необходимости поиска рациональных решений данной проблемы. Одним из наиболее эффективных вариантов в осуществлении финансово-хозяйственной деятельности экономическими субъектами

можно считать фундаментальные преобразования, позволяющие по средствам стратегического планирования сосредотачивать и направлять все виды ресурсов на четко определенные цели, что характерно для проектной деятельности. Проектный менеджмент приобретает широкую распространенность и актуальность благодаря заложенной в нем уникальной системе организации деятельности экономических субъектов [4, 5].

Положительный западный опыт применения проектного менеджмента вызвал интерес в России. Так, ПАО «Сбербанк», как один из лидеров в данной области, открывает в месяц более 30 проектов со средним бюджетом 30–50 млн руб. На федеральном и региональных уровнях органами власти организована проектная деятельность. В частности, созданы и активно функционируют проектные офисы в Московской области, Ленинградской области, Ставропольском крае, Краснодарском крае, Ростовской области и т. д.

Заинтересованность представителей бизнеса проявляется в ежегодном увеличении количества сертифицированных специалистов (см. рисунок). Все это не могло не коснуться учетной и аналитической деятельности экономических субъектов, которая нуждается в выработке принципиально новой информации для принятия решений в области управления проектами.



- 1. Количество публикации в РИНЦ по тематике проектного менеджмента, шт
- 2. Кол-во сертифицированных специалистов в области проектного менеджмента, чел.
- 3. Количество публикации в Scopus по тематике проектного менеджмента, шт

Распространение системы проектного менеджмента

Однако осуществление проектной деятельности невозможно в условиях «информационного голода», исключающего принятие обоснованных и верных управленческих решений, а также мониторинга степени эффективности реализации проекта. Предотвратить подобную ситуацию позволит разработка и внедрение учетно-аналитической системы, адаптированной к условиям проектного менеджмента и направленной на совершенствование системы внутреннего контроля в организации. В основе проектного менеджмента всех видов экономической деятельности лежит концепция тройственного ограничения. Суть данной концепции заключается в установлении максимально допустимых значений по ресурсам, времени и качеству, что приводит к идентификации новых объектов управленческого учета.

Проектный менеджмент имеет особенности, которые сказываются на модели организации и ведения управленческого учета. Представленные в таблице характеристики свидетельствуют о наличии отличительных признаков между управленческим учетом по традиционной модели и в системе проектного менеджмента.

**Сравнительная характеристика традиционного  
и проектно-ориентированного управленческого учета**

Признаки	Управленческий учет по традиционной модели	Управленческий учет в системе проектного менеджмента
Объект учета	Центры ответственности, бизнес-процессы, доходы, затраты, финансовые результаты	Проект, программа проектов, портфель проектов
Временной аспект	Учет ориентирован на будущее	Учетная деятельность строго ограничена временными рамками реализации проекта
Пользователи	Внутренние пользователи	Команда управления проектом
Ограничения по затратам	Ограничения затрат не предусматриваются	Ограничения по ресурсам, времени, качеству
Предметная область	Анализ, планирование, контроль	Стадии процесса управления (инициация, планирование, организация и контроль, анализ и регулирование, закрытие)
Область учетно-аналитической деятельности	Вся хозяйственная деятельность экономического субъекта	Определяется границами проекта
Горизонт планирования	Стратегический, оперативный горизонты планирования	Определяется временными рамками проекта
Объект калькулирования	Единица продукции, заказ, передел, процесс	Проект, уникальный продукт, услуга
Учетный период	Календарный год	Срок реализации проекта

Формирование учетно-аналитической системы проектно-ориентированных организаций следует реализовывать по нескольким направлениям. Адаптация модели планирования и учета рабочего времени позволит контролировать как трудовую дея-

тельность персонала, так и сроки реализации проекта. Разработка комплекса мероприятий по учету, классификации затрат с последующим калькулированием себестоимости проекта необходима для выявления финансового результата деятельности. Составление управленческой отчетности, адаптированной к проектной деятельности, позволит наиболее эффективным образом интерпретировать полученные результаты, с последующим их анализом и оценкой [2].

Одним из наиболее важных и дискуссионных аспектов постановки системы управленческого учета является способ счетоводческого сопровождения процесса выработки информации для принятия управленческих решений. Данный вопрос является недостаточно изученным применительно к системе проектного менеджмента. Принято выделять две сложившиеся концепции в части формирования системы счетов управленческого учета: интегрированную и автономную [3]. На наш взгляд, в целях формирования информационной базы для принятия эффективных управленческих решений наиболее рациональным будет применение автономной системы управленческого учета, что позволит сделать учетные данные более мобильными, а именно регистрировать хозяйственные операции в момент их совершения, что соответствует концепции широкой трактовки управленческого учета [1].

Нами предлагается вести учет затрат на счетах 30 «Затраты на реализацию проектов» и 31 «Затраты на управление проектами». Впоследствии счет 31 закрывается на счет 30 «Затраты на реализацию проектов». Реализация проектных работ осуществляется в результате начисления выручки по кредиту счета 37 «Продажи по проектной деятельности» и дебиторской задолженности заказчика проекта по дебету счета 32 «Выполненные работы по реализации проектов». Необходимость данной операции исходит из специфики реализации проектов в части поэтапного осуществления работ с соответствующей демонстрацией результатов заказчикам.

Списание себестоимости работ по проекту необходимо осуществлять с кредита счета 30 «Затраты на реализацию проектов» в дебет счета 37 «Продажи по проектной деятельности». В то же время продукцию, получаемую в результате проектной деятельности, рекомендуется учитывать на счете 36 «Продукция, полученная от проектной деятельности» и реализовывать с помощью счета 38 «Доходы и расходы от проектной деятельности». Финансовый результат проектной деятельности предлагается выявлять на счете 39 «Финансовые результаты от реализации проектов».

Проведенное исследование позволило установить существенные отличия управленческого учета при традиционной системе управления и в условиях внедрения системы проектного менеджмента. В этой связи достаточно перспективными и научно обоснованными видятся исследования по формированию полноценной системы управленческого учета и внутреннего контроля процессов в рамках осуществления проектов для проектно-ориентированных организаций.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. *Булгакова С.В.* Направления развития управленческого учета в современной экономике России // Апрельские научные чтения имени профессора Л.Т. Гиляровой: Сборник научных трудов. – Воронеж: Изд-во ВГУ, 2015. – С. 158–161.

2. *Булгакова С.В.* Проекты как объекты управленческого учета // Апрельские научные чтения имени профессора Л.Т. Гиляровой: Сборник научных трудов. – Воронеж: Изд-во ВГУ, 2016. – С. 163–166.

3. *Костюкова Е.И., Нецадимова Т.В.* Особенности внутреннего аудита системы управленческого учета в организации // Аграрная наука, творчество, рост: Сборник научных трудов. – Ставрополь: Секвойя, 2016. – С. 80–85.

4. *Островская В.Н.* Управление проектами / В.Н. Островская, Г.В. Воронцова, О.Н. Момотова, Е.И. Костюкова, К.И. Костюков, Е.И. Капустина. – Санкт-Петербург, Москва, Краснодар: Лань, 2018. – 400 с.

5. *Полковников А.В.* Управление проектами. Полный курс МВА / А.В. Полковников, М.Ф. Дубовик. – М.: Олимп-Бизнес, 2017. – 552 с.

**СОВРЕМЕННЫЕ ПАРАДИГМЫ РАЗВИТИЯ УЧЕТА, АНАЛИЗА  
И АУДИТА В ИССЛЕДОВАНИЯХ МОЛОДЫХ УЧЕНЫХ**

**СБОРНИК НАУЧНЫХ ТРУДОВ**

**г. Новосибирск, г. Санкт-Петербург, г. Москва  
26 апреля 2019 г.**

*Под редакцией Б.А. Аманжоловой, Т.В. Жуковой*

Редактор *Е.Е. Татарникова*  
Выпускающий редактор *И.П. Брованова*  
Дизайн обложки *А.В. Ладыжская*  
Компьютерная верстка *Н.В. Гаврилова*

Налоговая льгота – Общероссийский классификатор продукции  
Издание соответствует коду 95 3000 ОК 005-93 (ОКП)

---

Подписано в печать 21.11.2019. Формат 70 × 100 1/16. Бумага офсетная. Тираж 40 экз.  
Уч.-изд. л. 16,1. Печ. л. 12,5. Изд. № 181. Заказ № 18. Цена договорная

---

Отпечатано в типографии  
Новосибирского государственного технического университета  
630073, г. Новосибирск, пр. К. Маркса, 20