Моисеенко Сергей Владимирович. Финансовая концепция корпоративного управленческого учета : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : М., 2005 181 c. РГБ ОД, 61:05-8/3474

**Содержание к диссертации**

Введение

1. Взаимосвязь финансового менеджмента и управленческого учета в корпорациях 8

1.1. Сущность управленческого учета как инструмента финансового менеджмента 8

1.2. Потребность финансового менеджмента корпорации в управленческом учете 23

1.3. Затраты и финансовые результаты как общие объекты финансового менеджмента и управленческого учета 31

2. Анализ взаимосвязей финансовых показателей корпоративного управленческого учета 41

2.1. Анализ взаимосвязи «затраты - выручка - прибыль» 41

2.2. Анализ взаимосвязи «инвестиции - прибыль - стоимость» 59

2.3. Факторный анализ финансовых показателей 67

3. Разработка и внедрение финансовой концепции корпоративного управленческого учета 81

3.1. Разработка финансовой концепции корпоративного управленческого учета 81

3.2. Рекомендации по проведению анализа в рамках финансовой концепции корпоративного управленческого учета 96

3.3. Внедрение финансовой концепции корпоративного управленческого учета 113

Заключение 126

Список использованной литературы 130

Приложения

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования определяется острой потребностью в качественно новом информационно-аналитическом обеспечении финансового менеджмента в российских корпорациях. В современных условиях развития экономики большие масштабы информационного массива корпораций приводят к чрезмерному обобщению данных, получаемых из существующих учетных систем. В результате такая информация сужает возможности анализа и теряет множество характеристик, необходимых для управления финансами.

Особенно сильно в таком обеспечении нуждается та часть финансового менеджмента, которая отвечает за достижение одной из основных целей финансовой стратегии корпорации - максимизации прибыли. Для достижения этой цели необходима информация о затратах и финансовых результатах в процессе «затраты - выручка - прибыль», которая в большинстве случаев доходит до ее потребителя в обобщенном и усредненном виде, что осложняет оперативное и эффективное управление данными категориями.

Для решения такой проблемы необходимо использовать теоретические разработки и опыт организации управленческого учета, объектами которого являются затраты и финансовые результаты. Однако в настоящее время возникла ситуация, когда требования финансового менеджмента к информации и ее анализу опередили развитие теоретических основ и практических систем управленческого учета. Поэтому появилась необходимость в проведении научного исследования, охватывающего различные аспекты управленческого учета с позиции финансового менеджмента корпорации.

Цель диссертационного исследования состоит в разработке финансовой концепции корпоративного управленческого учета и рекомендаций по проведению анализа информации в рамках данной концепции. В соответствии с поставленной целью диссертационного исследования были определены основные задачи:

*S*проанализировать и сопоставить теоретические основы и взгляды практиков на сущность управленческого учета, уточнить его определение с позиции финансового менеджмента;

*S*исследовать взаимосвязь управленческого учета и финансового менеджмента как объективной необходимости, определить особенности такой необходимости в рамках корпорации;

*S*рассмотреть теоретические основы о затратах и финансовых результатах как общих объектах финансового менеджмента и управленческого учета, выявить особенности поведения этих показателей на практике;

*S*провести анализ взаимосвязей финансовых показателей управленческого учета на основе данных по предприятиям реальной корпорации и определить возможные недостатки его методологии;

*S*сформировать финансовую концепцию корпоративного управленческого учета в соответствии с выявленными особенностями поведения затрат и финансовых результатов на практике;

*/*составить рекомендации по проведению анализа взаимосвязей финансовых показателей корпоративного управленческого учета в рамках сформированной концепции;

*S*разработать оперативный и экономичный способ внедрения финансовой концепции корпоративного управленческого учета на практике.

Объектом исследования диссертации является группа предприятий, образующих корпорацию, а предметом исследования - управленческий учет как инструмент финансового менеджмента.

Теоретической основой исследования явились труды и публикации зарубежных и отечественных ученых и специалистов в области финансов, учета, экономики предприятий, политической экономии и других экономических наук.

Отечественными исследователями в области управленческого учета, труды которых достаточно хорошо известны, являются С.А. Бороненкова, М.А.

Бахрушина, А.А. Володин, В.Б. Ивашкевич, О.Д. Каверина, Т.П. Карпова, В.Э. Керимов, И.Г. Кондратова, И.Ф. Мухарь, О.Е. Николаева, С.А. Николаева, И. Ткач, М.В. Ткач, В.А. Чернов, B.C. Юкаева, К.П. Янковский и другие. Среди зарубежных ученых выделяются А. Апчерч, К. Друри, А. Яругова и многие другие.

Методологической основой исследования выступили методы финансового анализа, системного и комплексного подхода, экономико-статистического анализа и синтеза, анализа функций, структуры и факторов, классификации, систематизации и другие методы.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в теоретическом обосновании и разработке концепции управленческого учета, направленной на информационно-аналитическое обеспечение финансового менеджмента корпорации.

Наиболее важные результаты исследования, характеризующие научную новизну, заключаются в следующем.

1. Внесены уточнения и дополнения в определение управленческого учета, сущность которого была исследована с позиции финансового менеджмента, а также показана их взаимосвязь, проявляющаяся в общих объектах (затраты и финансовые результаты) и общем предмете (процесс «затраты - выручка -прибыль»).
2. Выявлена и обоснована необходимость расширения перечня центров финансовой ответственности корпораций путем включения в него центра стоимости. Эта необходимость вызвана, во-первых, потребностью собственников и инвесторов в информации о стоимости корпорации, а, во-вторых, потребностью финансового менеджмента в реализации ответственности за выполнение цели финансовой стратегии корпорации по максимизации ее стоимости.
3. Раскрыта взаимосвязь «инвестиции - прибыль - стоимость», предложена методика анализа финансовых показателей этой взаимосвязи, что расширяет

предмет управленческого учета и дает возможность финансовому менеджменту контролировать выполнение цели финансовой стратегии корпорации по максимизации ее стоимости.

1. Сформирована финансовая концепция корпоративного управленческого учета, в рамках которой предложено: во-первых, выделять в отдельную категорию условно-постоянные затраты, на основе чего сформирован новый показатель финансового результата - управленческая прибыль; во-вторых, распределять постоянные и условно-постоянные затраты по центрам финансовой ответственности, для каждого из которых определяется своя функция; в-третьих, использовать разработанную методологию учета ценовых изменений, позволяющую руководству предприятия следить за изменениями цен на составляющие затрат и соответственно реагировать изменением цены на свою продукцию.
2. Даны рекомендации по проведению анализа взаимосвязи «затраты -выручка - прибыль», основой которых явилась разработанная многофакторная финансовая модель этой взаимосвязи. Во-первых, для определения доходности отдельных видов продукции предложено использовать показатель маржинальной рентабельности продаж (относительный доход) и сформулированный нами показатель маржинальной рентабельности продукции. Во-вторых, выработана новая методика прогнозирования прибыли, предполагающая поэтапное прогнозирование управленческой прибыли, условно-постоянных затрат и прибыли от продаж. В-третьих, методика определения безубыточности была адаптирована для определения выявленного нами множества точек безубыточности. В-четвертых, для контроля над выполнением финансовых планов предлагается использовать факторный анализ, основанный на составленных нами многофакторных моделях.
3. Разработан способ внедрения финансовой концепции корпоративного управленческого учета, основывающийся на использовании данных

бухгалтерского первичного учета и проявляющийся в подготовке управленческой отчетности.

Практическая значимость исследования состоит в возможности использования разработанной финансовой концепции корпоративного управленческого учета, рекомендаций по проведению анализа в рамках данной концепции и способа ее внедрения в отечественных корпорациях. Апробация концепции осуществлялась в корпорации СЕТ-Торг в течение 6 месяцев и подтвердила результаты исследования.

Некоторые теоретические результаты исследования обсуждались и были одобрены на 18-й и 19-й Всероссийских научных конференциях молодых ученых и студентов «Реформы в России и проблемы управления».

По теме диссертации опубликованы следующие работы:

1. Использование системы «директ-костинг» на современном российском предприятии // Материалы 18-й Всероссийской научной конференции молодых ученых и студентов «Реформы в России и проблемы управления - 2003». -Выпуск 2. - М.: ГУУ, 2003. - 0,1 п.л.
2. Формирование первых категорий управленческого учета // Материалы 19-й Всероссийской научной конференции молодых ученых и студентов «Реформы в России и проблемы управления - 2004». - Выпуск 3. - М.: ГУУ, 2004. - 0,1 п.л.

3. Организационная структура корпорации с позиции управленческого  
учета // Актуальные проблемы современной науки. - 2004. - №6. - 0,3 п.л.

4. Управленческий учет как система информационной поддержки  
финансового менеджмента в корпорациях // Вопросы экономических наук. - 2004.  
-№6.-0,3 п.л.

Структура диссертационного исследования отражает его цель и задачи и состоит из введения, трех глав, включающих 9 разделов, заключения, списка использованной литературы, состоящего из 130 источников, и 36 приложений. Диссертация содержит 50 таблиц, 17 схем, 2 рисунка, 10 графиков и *66*формул.

## Сущность управленческого учета как инструмента финансового менеджмента

В современных условиях развития экономики предприятий информационное обеспечение приобретает главенствующую роль, а сама информация становится самым дорогим товаром на рынке. Но как показывает практика, не все предприятия имеют такую учетную систему, чтобы содержащаяся в ней информация была достаточна и пригодна для оперативного и эффективного управления.

В настоящее время большинство предприятий особенно нуждается в информации, необходимой для эффективного и оперативного управления финансами в процессе «затраты - выручка - прибыль». Этот процесс был изучен еще Карлом Марксом в своем труде 1867 года «Капитал».

В первом же определении капитала Маркс называет его «самодвижущейся стоимостью, самодвижущимися деньгами» [73, с. 166], а что это такое, если ни движение денежных средств, финансовые потоки, то есть финансы предприятий в движении.

И далее он говорит, что у капитала «одно-единственное жизненное стремление - стремление возрастать, создавать прибавочную стоимость» [73, с. 244], то есть основной целью финансовой стратегии предприятия является максимизация прибыли. Само же стремление капитала возрастать, получило название кругооборота капитала, в ходе которого капитал принимает три формы: денежную, производительную и товарную - и проходит три стадии.

Капитал начинает свое движение в сфере обращения в форме денежного капитала, который расходуется на покупку средств производства и рабочей силы, то есть осуществляются затраты - составляющие элементы производительного капитала. На второй стадии кругооборота капитала происходит соединение средств производства и рабочей силы, в результате чего создается продукция, которая представляет товарный капитал и уже обладает прибавочной стоимостью, то есть прибылью.

На третьей стадии капитал снова вступает в сферу обращения. Реализация произведенной продукции есть процесс превращения товарного капитала в денежный, который содержит сумму затрат и прибыли, то есть выручку.

Таким образом, капитал совершает кругооборот, последовательно сменяя денежную, производительную и товарную формы. В настоящее время такой кругооборот капитала называется процессом «затраты - выручка - прибыль». Совокупность трех форм капитала Маркс назвал промышленным капиталом, при этом каждая из этих форм выполняет определенные экономические функции, -снабжение, производство и реализацию, - поэтому он их назвал функциональными.

Промышленный капитал существует только в рамках производственных предприятий. Если же речь идет о торговых предприятиях, то для них используется понятие торгового капитала, где отсутствует функция производства.

Управление финансами в процессе «затраты - выручка - прибыль» осуществляется с помощью одноименной зависимости, которую также описал Карл Маркс.

## Анализ взаимосвязи «затраты - выручка - прибыль»

Рассмотрим в качестве примера предприятие ООО «СЕТ-Металл», являющееся дочерней компанией ЗАО «СЕТ-Торг». Основной вид деятельности компании заключается в оптово-розничной торговле металлопроката со склада в городе Москва и Московской области.

На момент проведения анализа организация применяла систему традиционной калькуляции себестоимости с одной категорией прямых затрат (металлопрокат, приобретенный на продажу) и одной категорией косвенных затрат (содержание компании). Затраты на содержание компании относились на металл пропорционально прямым затратам (см. Таблицу 2.1.1). Поэтому было проведено распределение затрат на переменные и постоянные.

Так к переменным затратам отнесли: металлопрокат, приобретенный на продажу, премии менеджерам по продаже и разгрузочно-погрузочные работы. А к постоянным затратам отнесли: амортизацию основных средств, заработную плату персонала и отчисления на социальные нужды, аренду склада и аренду офиса, уборку офиса, канцелярию, телефонную связь и Интернет, расчетно-кассовое обслуживание и абонентскую плату за программное обеспечение.

## Разработка финансовой концепции корпоративного управленческого учета

Само понятие концепция произошло от латинского слова «conception» -понимание, система. Система (от греческого «systema» - целое, составленное из частей; соединение) - это множество элементов, находящихся во взаимоотношениях и взаимосвязях, образующих определенную целостность, единство. В современной науке исследование систем разного рода проводится в рамках системного подхода, в основе которого лежит рассмотрение объектов как систем с ориентацией исследования на раскрытие целостности этого объекта, на выявление многообразных типов связей в нем и сведение их в единую теоретическую картину.

Корпоративный управленческий учет в данной диссертации рассматривается как информационная система корпорации, совокупность элементов находящихся во взаимосвязи с финансовым менеджментом. Таким образом, финансовая концепция корпоративного управленческого учета - это система корпоративного управленческого учета, направленная на информационно-аналитическое обеспечение финансового менеджмента.

Потребность в разработке данной концепции диктуются следующим:

S теория управленческого учета на современном этапе его развития не учитывает некоторые особенности поведения затрат и финансовых результатов на практике, а, следовательно, не соответствует и требованиям, предъявляемым финансовым менеджментом к информации;

S существуют недостатки и ограничения методологии анализа взаимосвязи финансовых показателей управленческого учета, которые не позволяют в полной мере использовать ее для информационно-аналитического обеспечения финансового менеджмента. Суть данной разработки заключается в предложении и внедрении решений существующих проблем в теоретические основы управленческого учета и методологию анализа взаимосвязей его финансовых показателей, и их представлении с позиции финансового менеджмента.

В рамках финансовой концепции предметом корпоративного управленческого учета является не только процесс «затраты - выручка -прибыль», но и выявленный нами процесс «инвестиции - прибыль - стоимость», а объектами выступают их показатели - затраты и финансовые результаты.

В связи с этим нами были внесены дополнения в определение корпоративного управленческого учета. В рамках финансовой концепции его следует определять как систему учета затрат и финансовых результатов в процессах «затраты - выручка - прибыль» и «инвестиции - прибыль -стоимость», которая посредством калькулирования, анализа, подготовки отчетности, планирования, контроля и оценки, обеспечивает финансовое управление корпорацией в целом и по ее структурным подразделениям.

Сущность корпоративного управленческого учета, как экономической категории, в данном контексте, проявляется в трех основных функциях: информационной, аналитической и контрольной. Таким образом, главной целью управленческого учета является информационно-аналитическое обеспечение финансового менеджмента.

Учет затрат в рамках финансовой концепции осуществляется с помощью системы, в основе которой лежит система «директ-костинг». Ее особенности заключается в том, что:

S оставшуюся после калькулирования переменной себестоимости часть затрат предлагается разделять на постоянные и условно-постоянные затраты;

S постоянные и условно-постоянные затраты предлагается распределять по центрам финансовой ответственности, для которых, помимо контролирующего финансового показателя, определяется конкретная функция. Первая особенность связана с тем, что деление условно-постоянных затрат на переменные и постоянные части не всегда возможно, так как многие из них зависят не от объема производства (реализации), а от других факторов. Это не позволяет установить четкие закономерности в поведении затрат и финансовых результатах, затрудняет прогнозирование прибыли. Поэтому мы склонны выделять три вида затрат:

S переменные затраты - это затраты, которые зависят от объема производства (реализации) и цен на их составляющие;

S постоянные затраты - это затраты, которые не зависят от объема производства (реализации) и остаются неизменными до момента изменения цен на их составляющие;

S условно-постоянные затраты - это затраты, которые нельзя отнести ни к переменным, ни к постоянным затратам, так как они не зависят от объем производства, но изменяются от периода к периоду в результате влияния иных факторов. Условно-постоянные затраты также могут изменяться из-за изменения цен на их составляющие.