

Финансовый менеджмент и альтернативные методы учета

Центральным вопросом финансового менеджмента является вопрос максимизации прибыли и обеспечения ее денежного наполнения. В настоящей статье излагается разработанная авторами методика, позволяющая на основе анализа комплексной системы математических уравнений изучить, как изменятся данные показатели при изменении количественных и качественных факторов в условиях применения альтернативных методов бухгалтерского учета, вариативность которых допускается действующим законодательством.

Дмитрий ПАНКОВ,
заведующий кафедрой
бухгалтерского учета,
анализа и аудита в отраслях
народного хозяйства БГЭУ,
доктор экономических наук,
профессор

Людмила ВОСКРЕСЕНСКАЯ,
зам. декана учетно-экономического
факультета БГЭУ, кандидат
экономических наук, доцент

Формирование новых подходов к организации информационного обеспечения принимаемых управленческих решений привело к относительной либерализации бухгалтерского учета и предоставлению субъектам хозяйствования достаточно широких прав, связанных с принятием учетной политики и закреплением в ней тех или иных учетных методов, вариативность которых предусмотрена действующим законодательством. Выбор метода учета конкретной хозяйственной операции оказывает влияние на важнейшие показатели экономической деятельности, такие как прибыль и ее денежное обеспечение [2, 4]. Степень влияния определяется сложившимися условиями хозяйствования: объемами закупок производственных ресурсов, процентом их отпуска в производ-

ство, уровнем закупочных цен, ускорением (замедлением) оборачиваемости активов, увеличением (уменьшением) производственных запасов и запасов готовой продукции [1]. Множество перечисленных факторов затрудняет оценку их воздействия на показатель прибыли и структуру ее распределения между денежными средствами и иными видами активов в условиях применения того или иного способа учета, закрепленного в учетной политике.

Для решения обозначенной выше задачи авторами разработана методика, в основе которой лежит представление показателей актива баланса (их рост и структура характеризуют распределение источников финансирования, включая прибыль, между материальными запасами и денежными средствами) и себестоимости реализованной продукции (оказывает непосредственное влияние на сумму прибыли) в виде уравнений, отображающих процесс их формирования, исходя из особенностей обобщения информации в системе бухгалтерского учета и отчетности (графа 3, табл. 1).

Подобный подход позволяет получить математическое описание всего процесса формирования себестоимости реализо-

ванной продукции, начиная с момента поступления в организацию производственных ресурсов и завершая моментом отгрузки готовой продукции покупателю. Используя систему производных к базовым уравнениям, можно установить, насколько изменятся себестоимость реализованной продукции и показатели актива баланса в случае изменения любой переменной базовых уравнений (объема закупок ресурсов, процента их отпуска в производство, уровня закупочных цен, оборачиваемости активов, размеров производственных запасов и запасов готовой продукции, остатков незавершенного производства и др.). Проведя данные расчеты при использовании альтернативных методов учета, вариативность которых допускается действующим законодательством, можно выбрать наиболее приемлемый метод для конкретного субъекта хозяйствования, исходя из существующих условий функционирования и перспектив развития.

Проиллюстрируем вышесказанное, изучив, как и насколько вследствие роста покупных цен на материальные ресурсы изменятся себестоимость реализованной продукции и показатели актива баланса при применении различных учетных методов. Для этого необходимо к базовым уравнениям (графа 3, табл. 1) считать производные уравнения по переменной «покупная цена на материальные ресурсы» (графа 4, табл. 1). Теоретический анализ данных уравнений позволяет проранжировать методы оценки производственных запасов и незавершенного производства в части влияния на себестоимость ре-

**Алгоритм расчета влияния роста закупочных цен на показатели актива баланса и себестоимости реализованной продукции
в условиях применения альтернативных методов учета**

Отчетный показатель	Методы учета	Базовые уравнения формирования показателей актива баланса на конец отчетного периода и стоимости списываемых активов	Производные к базовым уравнениям по цене приобретения материалов, показывающие, насколько при росте закупочной цены на 1 руб. изменятся	
			себестоимость реализованной продукции	показатели актива баланса на конец периода
1	2	3	4	5
Сырье, материалы и другие ценности	Оценка запасов при их включении в себестоимость (издержки обращения): - по средневзвешенным ценам	$M_k = (m_0 q_0 + m_n q_n) \times \left(1 - \frac{q_r}{q_0 + q_n}\right)$	$M_r'(\Delta m_n) = q_n \times \left(1 - \frac{q_r}{q_0 + q_n}\right)$	$M_k'(\Delta m_n) = q_n \times \left(1 - \frac{q_r}{q_0 + q_n}\right)$
	- по учетным ценам с учетом отклонений от их фактической стоимости	$M_r = (m_0 q_0 + m_n q_n) \times \left(1 - \frac{q_r}{q_0 + q_n}\right)$		
	- по фактической себестоимости	$M_k = m_0 q_0 \times (1 - k_n) + m_n q_n \times (1 - k_n)$ $M_r = k_0 m_0 q_0 + k_n m_n q_n$	$M_r'(\Delta m_n) = k_n q_n$	$M_k'(\Delta m_n) = q_n \times (1 - k_n)$
Товары	- по ценам последнего приобретения (ЛИФО)	$M_k = m_0 q_0 + m_n q_n \times (1 - k_n)$ - материалы начального остатка не использованы $M_k = m_0 q_0 \times (1 - k_n)$ - материалы начального остатка частично использованы $M_r = k_n m_n q_n$ - материалы начального остатка не использованы; $M_r = k_0 m_0 q_0 + m_n q_n$ - материалы начального остатка частично использованы	$M_r'(\Delta m_n) = k_n q_n$ - материалы начального остатка не использованы $M_r'(\Delta m_n) = q_n$ - материалы начального остатка частично использованы	$M_k'(\Delta m_n) = q_n \times (1 - k_n)$ - материалы начального остатка не использованы $M_k'(\Delta m_n) = 0$ - материалы начального остатка частично использованы
	Учитываются по: - покупным ценам	$T_k = t_0 v_0 \times (1 - k_n) + t_n v_n \times (1 - k_n)$ $T_r = k_0 t_0 v_0 + k_n t_n v_n$	$T_r'(\Delta t_n) = k_n v_n$	$T_k'(\Delta t_n) = v_n \times (1 - k_n)$
	- продажным ценам	$T_k = (T_0'' + T_n'' - T_k'') \times \left(\frac{t_0 v_0 + t_n v_n}{t_0 v_0 + t_n v_n}\right)$ $T_r = (T_0'' + T_n'' - T_k'') \times \left(\frac{t_0 v_0 + t_n v_n}{t_0 v_0 + t_n v_n}\right)$	$T_r'(\Delta t_n) = (T_0'' + T_n'' - T_k'') \times \left(\frac{v_n}{t_0 v_0 + t_n v_n}\right)$	$T_k'(\Delta t_n) = (T_0'' + T_n'' - T_k'') \times \left(\frac{v_n}{t_0 v_0 + t_n v_n}\right)$
Незавершенное производство	Оценка остатков производится по: - прямым статьям расхода - стоимости сырья, полуфабрикатов, материалов - плановой или нормативной производственной себестоимости	математическое описание влияния различных методов оценки незавершенного производства на показатели прибыли и степень ее обеспечения свободными денежными средствами приводится общем уравнении изменения остатков готовой продукции и себестоимости реализованной продукции		
Готовая продукция	Оценка поступившей из производства готовой продукции определяется вариантами оценки незавершенного производства	$P_k = (P_0 + Z - \Delta N) \times \left(1 - \frac{\partial_r}{\partial_0 + \partial_n}\right)$ $P_r = (P_0 + Z - \Delta N) \times \left(1 - \frac{\partial_r}{\partial_0 + \partial_n}\right)$	$P_r'(\Delta m_n) = Z'(\Delta m_n) - \Delta N'(\Delta m_n)$	$P_k'(\Delta m_n) = Z'(\Delta m_n) - \Delta N'(\Delta m_n)$

где: M_k ; M_r – стоимость запасов на конец периода и отпущенных в производство;

m_0 ; m_n – средняя цена начальных запасов и поступивших от поставщиков;

q_0 ; q_n ; q_r – количество материалов на начало и конец периода, поступивших и выбывших;

k_0 – коэффициент, характеризующий отношение количества отпущенных в производство материалов, находящихся в начале периода на складе, к общему количеству начального остатка материалов;

k_n – коэффициент, характеризующий отношение количества поступивших и отпущенных в производство материалов, к общему количеству поступивших в отчетном периоде материалов;

T_0 ; T_n ; T_r ; T_k (T_0'' ; T_n'' ; T_r'' ; T_k'') – стоимость товаров на начало периода, поступивших, реализованных и оставшихся на конец периода по покупным (продажным) ценам;

t_0 ; t_n ; t_r ; t_k (t_0'' ; t_n'' ; t_r'' ; t_k'') – средняя покупная (продажная) цена товаров на начало и конец периода, поступивших и реализованных;

P_0 ; P_n ; P_r – стоимость готовой продукции на начало, конец отчетного периода и реализованной готовой продукции;

Z – затраты за отчетный период;

ΔN – изменение остатков незавершенного производства;

∂_0 ; ∂_1 ; ∂_r ; ∂_n – количество готовой продукции на начало, конец отчетного периода; количество поступившей из производства и реализованной готовой продукции.

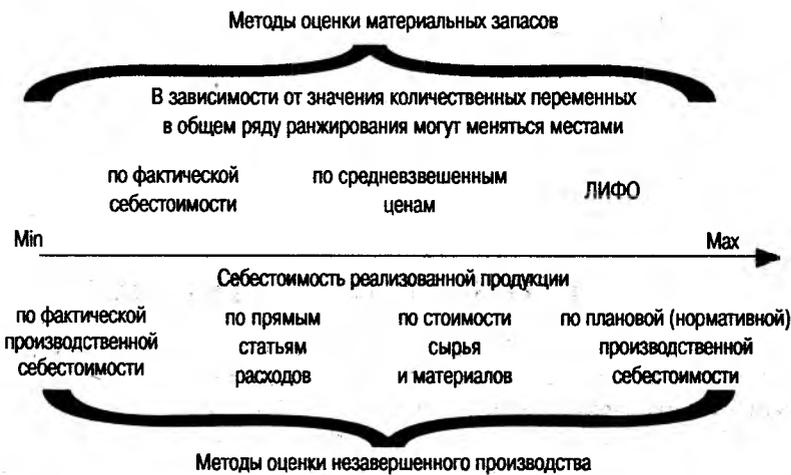


Рис. 1

лизованной продукции в случае роста закупочных цен следующим образом (рис. 1).

Таким образом, при прочих равных условиях наибольший риск существенного увеличения себестоимости реализованной продукции и резкого снижения прибыли в условиях роста цен на материальные ресурсы несут субъекты хозяйствования, оценивающие запасы при отпуске в производство методом ЛИФО, а остатки незавершенного производства – по плановой (нормативной) себестоимости. Последнее объясняется тем, что при оценке незавершенного производства по плановой (нормативной) себестоимости любое отклонение от плана, включая рост цен, полностью переносится на готовую продукцию, увеличивая ее себестоимость.

Что касается изменения величины актива баланса, то разработать аналогичную рассмотренной выше универсальную схему ранжирования учетных методов не представляется возможным. Это объясняется тем, что при применении одного и того же варианта учета результатные данные динамики показателей актива баланса дополнительно определяются соотношением количественных пропорций поступления, отпуска и остатка данного актива. В итоге количественные характеристики могут оказывать доминиру-

ющее влияние, и, не принимая в расчет их конкретные значения, невозможно установить приоритет применения определенных учетных методов.

Как уже отмечалось, в предложенной системе уравнений раскрывается влияние на итоговые показатели целого перечня переменных, включая обрачиваемость активов. Последняя находит свое выражение в коэффициенте « k », который характеризует долю потребленных активов в величине их остатка (коэффициент k_0) или их поступления (коэффициент k_n). Особое внимание необходимо уделить тому факту, что, как следует из системы производных к уравнениям актива баланса, чем более высокая скорость обращения активов (чем больше значение показателя « k »), тем при прочих равных условиях меньше значение материальных статей баланса (запасов материалов, товаров и т.д.). Это свидетельствует о высвобождении дополнительных оборотных средств и более полном обеспечении прибыли свободными финансовыми ресурсами. Методика расчета суммы высвобожденных оборотных средств на примере организаций торговли подробно изложена Л.И. Кравченко [5].

Таким образом, разработанная авторами и изложенная в настоящей статье методика позволяет:

1) провести факторный анализ себестоимости реализованной продукции на основе единого транзитивного уравнения, отражающего весь процесс ее формирования с момента поступления в организацию ресурсов до момента реализации готовой продукции, а также факторный анализ показателей актива баланса, исходя в обоих случаях из особенностей обобщения и представления информации в системе бухгалтерского учета и отчетности;

2) используя методологию предельного (маржинального) анализа, изучить, насколько изменятся результатные показатели актива баланса (их рост и структура характеризуют распределение источников финансирования, включая прибыль, между материальными запасами и денежными средствами) и себестоимости (оказывает непосредственное влияние на сумму прибыли) при изменении на единицу входящих в состав описывающих их уравнений переменных в условиях применения различных методов учета, вариативность которых допускается действующим законодательством.

СПИСОК ЦИТИРОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Бухгалтерский учет для руководителя / Я.В. Соколов [и др.]; под общ. ред. Я.В. Соколова. – 2-изд. – М.: ПБОЮЛ, 2001. – 320 с.
2. Бухгалтерский учет: Учебник / Я.В. Соколов [и др.]; под общ. ред. Я.В. Соколова. – М.: ТК Велби, 2004. – 768 с.
3. Воскресенская Л.С. Самофинансирование долгосрочных инвестиций: учет и анализ / Л.С. Воскресенская, Н.В. Мартынов. – Минск: БГЭУ, 2003. – 90 с.
4. Ковалев В.В. Финансовый учет и анализ: концептуальные основы / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2004. – 296 с.
5. Кравченко Л.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле. Учебник / Л.И. Кравченко. – 2-е изд., перераб. – М.: Новое знание, 2004. – 544 с.