

СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ И РАЗВИТИЕ ТЕОРИИ И ПРАКТИКИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЁТА, АНАЛИЗА, КОНТРОЛЯ

УДК 657. 922:658.018

Н. А. Горбунова, кандидат экономических наук, доцент
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования
«Мордовский государственный университет им. Н. П. Огарёва», Саранск, Республика Мордовия

БУХГАЛТЕРСКИЙ И ФИНАНСОВЫЙ ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ СТОИМОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ: СРАВНИТЕЛЬНАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА

В статье рассматриваются особенности бухгалтерского учёта и финансовых подходов к оценке стоимости предприятия; определены основные ключевые параметры оценки бизнеса, практическое значение при определении стоимости предприятия, независимо от методов и подходов; оценено содержание ключевых параметров при определении стоимости бизнеса агропромышленных предприятий.

Ключевые слова: стоимость предприятия, оценка бизнеса, бухгалтерский подход, финансовый подход, информативные параметры.

The article discusses the features of accounting and financial approaches to assessing the value of the enterprise; identifies the main key parameters of business valuation, of practical importance in determining the value of the enterprise regardless of the methods and approaches; assesses the content of the key parameters in determining the business value of agro-industrial enterprises.

Keywords: enterprise value, business valuation, accounting approach, financial approach, informative parameters.

Введение. Управление стоимостью предприятия — инструмент, появление которого обусловлено интересами собственников. При этом стоимость предприятия является единственным критерием оценки его финансового благополучия, который позволяет получить комплексное представление об эффективности управления бизнесом. Результаты оценки стоимости предприятия являются необходимыми условиями принятия управленческих решений для прогнозирования доходности существующих или потенциальных инвестиций в бизнес; изучения динамики изменений в стратегии развития предприятия; оценки степени риска планируемых результатов.

Основой качественной оценки стоимости бизнеса является информационное обеспечение. В мировой практике для оценки бизнеса используются методы бухгалтерского и финансового подходов, которые ориентированы на разные критерии оценки, информационное обеспечение, обладают определёнными преимуществами и недостатками.

Целью исследования является проведение сравнительной оценки различных подходов к определению стоимости предприятия, выявлению особенностей их применения для повышения эффективности текущих и стратегических управленческих решений, определению информативных параметров, которые могут быть использованы при формировании мнения о стоимости бизнеса предприятия различных групп пользователей.

Основной задачей исследования является определение результативности и практической значимости применения методов бухгалтерского и финансового подходов к оценке бизнеса Государственного унитарного предприятия Республики Мордовия «Тепличное», целесообразности их использования для анализа финансового благополучия и эффективности управления бизнесом агропромышленного предприятия.

Основная часть. В мировой практике для оценки бизнеса используются методы бухгалтерского и финансового подходов. Каждый подход позволяет определить факторы стоимости предприятия или определённого бизнеса, однако между ними есть различия (таблица 1) [1, с. 56].

Т а б л и ц а 1 — Основные отличия бухгалтерского и финансового подходов к оценке стоимости предприятия

Основные компоненты	Бухгалтерский подход	Финансовый подход
Цель	Контроль и текущие решения	Принятие стратегических решений, оценка доходности капитала инвесторов
Методы достижения целей	Анализ финансовой отчётности, имущественного и финансового положения	Использование методов затратного, сравнительного, доходного подходов, других аналогичных методик
Объект оценки	Финансовое состояние предприятия	Рыночная стоимость собственного капитала, оценка управленческой гибкости инвестиционных и финансовых решений

Как следует из таблицы 1, бухгалтерский подход к оценке бизнеса заключается в проведении финансового анализа в целях изучения и оценки данных финансового состояния предприятия и результатов его деятельности для прогнозирования стратегии его развития в будущем. Следует отметить, что анализ финансового состояния является одним из важнейших направлений оценки результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия. При проведении оценки бизнеса и определении стоимости предприятия анализ финансового состояния включает: 1) оценку реально сложившегося финансового положения; 2) обоснование прогнозных значений доходов и расходов; 3) выявление признаков банкротства; 4) выявление резервов организации в целях установления реальных возможностей более эффективного использования оцениваемого бизнеса или предприятия [2, с. 48].

Финансовый подход к определению стоимости бизнеса основан на концепции управления стоимостью, которая имеет множество модификаций. Целью данного подхода является оценка роста благосостояния владельцев капитала. В соответствии с Российским федеральным стандартом оценки «Общие понятия оценки, подходы к оценке и требования к проведению оценки» (ФСО №1)», выделяют сравнительный, доходный и затратный подходы, которые взаимно дополняют друг друга. При этом каждый подход основан на использовании определённых финансовых характеристик предприятия, так или иначе влияющих на величину его стоимости [3, с. 26].

Рассматривая возможности применения различных подходов для определения стоимости Государственного унитарного предприятия Республики Мордовия «Тепличное», был сделан вывод, что наиболее значимым компонентом как бухгалтерского, так и финансового подходов является система ключевых показателей. Ценность ключевых показателей заключается в том, что их совокупность будет отличаться по отраслям и сегментам бизнеса, позволит акцентировать внимание на текущих и перспективных задачах, решаемых менеджментом, учитывать специфику финансово-хозяйственной деятельности предприятия с учётом отраслевой принадлежности [4].

Ключевые показатели деятельности ГУП РМ «Тепличное», необходимые для оценки стоимости предприятия, представлены в таблице 2.

Таким образом, стоимость бизнеса любого предприятия является результатом воздействия многочисленных взаимосвязанных факторов. Поэтому в условиях усиления конкуренции, развития международного сотрудничества, глобализации и интеграции экономики должна доминировать концепция, не отрицающая значения финансовых показателей в практике управления, но по-иному расставляющая приоритеты и оценивающая влияние различных факторов. Особенность проблемы состоит в том, что не всегда на предприятии должным образом организована учётно-аналитическая система, которая обеспечивает систематизацию информации для эффективных управленческих решений.

Заключение. Процедура расчёта оценочных индикаторов для определения стоимости предприятия непосредственно связана с совершенствованием бухгалтерского финансового учёта, бухгалтерского управленческого учёта, бухгалтерской финансовой отчётности, управленческой отчётности в целях непрерывного целенаправленного сбора соответствующих информативных данных, необходимых для расчёта оценочных индикаторов. Формат индикаторов может быть представлен как дополнение к бухгалтерской финансовой отчётности или как самостоятельное направление формирования учётно-аналитической информации в интересах управления.

Т а б л и ц а 2 — Ключевые показатели информационного обеспечения оценки бизнеса ГУП РМ «Тепличное»

Оценочные индикаторы	Характеристика
Стоимость имущества	Позволяет определить величину активов и пассивов предприятия на определённую дату по данным бухгалтерского учёта
Коэффициенты рентабельности	Дают обобщённую характеристику эффективности работы предприятия в целом, поэтому являются важнейшими из всей совокупности показателей для оценки стоимости предприятия
Коэффициенты ликвидности и финансовой устойчивости	Финансовые показатели, необходимые для определения способности предприятия погашать задолженность за счёт текущих активов и обеспечивать независимость от кредиторов
Операционный леверидж	Используется для контроля сбалансированности различных видов затрат, прогнозирования прибыли при изменении соотношения переменных и постоянных затрат
Производительность труда	Важнейший экономический показатель, характеризующий эффективность затрат труда в материальном производстве как отдельного работника, так и коллектива предприятия в целом
Объём безубыточности	Показатель стабильности финансово-хозяйственной деятельности, основной критерий прибыльности

Список цитируемых источников

1. Теплова, Т. В. Ситуационный финансовый анализ: схемы, задачи, кейсы / Т. В. Теплова, Т. И. Григорьева. — М. : Изд. дом ГУ ВШЭ, 2006. — 605с.
2. Аверина, О. И. Анализ эффективности бизнеса: критерии оценки / О. И. Аверина // Междунар. бухгалт. учёт. — 2013. — № 41(287). С. 46—55.
3. Бородулин, А. Н. Аналитический инструментарий внутрифирменного управления / А. Н. Бородулин. — М. : Экономика, 2012. — 367 с.
4. Горбунова, Н. А. Сравнительная характеристика методов определения стоимости бизнеса агропромышленного предприятия [Электронный ресурс] / Н. А. Горбунова, М. А. Живаева. // Систем. управление. — 2013, № 4(22). — Режим доступа: <http://sisupr.mrsu.ru>. — Дата доступа: 15.07.2014. — Загл. с экрана.

Материал поступил в редакцию 07.09.2014 г.

УДК 657.2

Х. П. Гулевич

Учреждение образования «Барановичский государственный университет», Барановичи

ПРОБЛЕМЫ УЧЁТА КАССОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

В статье рассматриваются вопросы оформления и учёта кассовых операций, а также существующие проблемы учёта наличных денежных средств. Исследуются ситуации, не отраженные в нормативных актах, и взгляды на решение этих ситуаций. Рассматриваются типичные нарушения в процессе учёта кассовых операций, а также операции по приёму наличных денежных средств без оформления приходных кассовых ордеров.

Ключевые слова: наличные деньги, приходный кассовый ордер, расходный кассовый ордер, кассовая книга.

The article considers the issues of registration and accounting of cash transactions, as well as taking into account the existing problems of cash. We investigate situations that are not covered in the regulations and looks to address these situations. Considered typical violations in the accounting of cash transactions, and transactions to receive cash without issuing credit cash order.

Key words: cash, credit cash order, account cash warrant, cashbook.

Введение. Актуальность исследования обусловлена тем, что наличные денежные средства являются наиболее ликвидным активом, требующим особого контроля, и их учёт должен обеспечить сохранность наличных денег и целевое использование. Рациональное использование наличных денежных средств будет способствовать укреплению финансового состояния организации.

Целью исследования является выявление проблем в вопросах организации учёта наличных денежных средств.

Основная часть. Нормативные акты по учёту кассовых операций не предусматривают обязанности банков по установлению клиентам лимитов остатка кассы, размера расходования наличных денег из выручки. Лимит кассы организация устанавливает самостоятельно.

Наличные деньги, полученные организацией в кассе банка, расходуются на цели, указанные в денежном чеке. Организации могут расходовать наличные деньги из выручки только для обеспечения потребностей, возникающих в процессе их производственно-финансовой и хозяйственной деятельности, в размерах, установленных законодательством для осуществления предстоящих расходов.

Однако запрещено расходовать денежные средства из выручки в следующих случаях: в случае приостановления операций по текущим (расчётным) банковским счетам; при наложении ареста и обращения взыскания на денежные средства организации, находящиеся на текущих (расчётных) банковских счетах; при наличии картотеки к внебалансовому счёту «Расчётные документы, не оплаченные в срок».

Запрещено расходование наличных денег из выручки на любые цели ликвидируемым организациям, в отношении которых принято решение о прекращении деятельности или в отношении которых открыто конкурсное производство.

Суммы наличных денег, внесённых плательщиком непосредственно в кассы банков для зачисления на банковские счета получателей, не включаются в фактический размер расчётов наличными.

Нормативными актами предусмотрена возможность использования личных денежных средств, расходованных в интересах юридических лиц на основании договора, заключённого с нанимателем, с которым физические лица состоят в трудовых отношениях.

Возникают вопросы по заключению договора между нанимателем и работниками по использованию личных денег в интересах нанимателя, кроме случаев командировки работника: зачем оформлять договор, если у нанимателя всегда есть возможность решать вопросы выплаты сотруднику, по использованию им личных денег в интересах нанимателя?