

Д. А. Лавров

заместитель проректора по научной работе Финансового университета при Правительстве РФ

ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ УЧЕТНО- КОНТРОЛЬНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ УПРАВЛЕНИЯ СОБСТВЕННЫМ КАПИТАЛОМ

Введение

Рост стоимости бизнеса является основной целью функционирования любой коммерческой организации. Важнейшим индикатором, по которому можно судить о масштабах и результативности деятельности коммерческой организации, является собственный капитал. Управление собственным капиталом требует соответствующей информационной поддержки принятия управленческих решений, основой которых выступают данные учета и отчетности. Современный уровень развития информационных и компьютерных технологий оказывает существенное влияние на формирование финансовой и нефинансовой отчетности, при этом вектор информационных потребностей смещается в будущее. Собственный капитал характеризует требования собственников бизнеса к созданному ими юридическому лицу, а информация о структуре источников собственных средств с позиций бухгалтерского подхода, содержащаяся в бухгалтерской (финансовой) отчетности в III разделе пассива баланса «Капитал и резервы» в разрезе основных составляющих (уставный капитал, резервный капитал, добавочный капитал, выкупленные у акционеров собственные акции, переоценка внеоборотных активов и нераспределенная прибыль (непокрытые убытки)), носит ретроспективный характер и не удовлетворяет в полной мере информационные потребности внешних и внутренних пользователей финансовой отчетности. Бухгалтерский учет отдельных составляющих собственного капитала в настоящее время четко регламентирован, и его совершенствование происходит путем детализации информации в аналитическом учете. Данному аспекту посвящено довольно много научных работ как российских ученых, так и зарубежных авторов.

Для целей принятия управленческих решений используется показатель, характеризующий стоимость чистых активов, представляющий собой стоимость имущества, имеющегося у общества, ежегодно определяемая за вычетом его долгов, то есть разница между активами и обязательствами коммерческой организации. Стоимость чистых активов, как правило, совпадает с величиной собственного капитала и характеризует эффективность использования коммерческой организацией своих активов, собственного и заемного капитала.

В соответствии с общемировыми тенденциями стоимость коммерческой организации в соответствии с концепцией устойчивого развития зависит не только от создаваемых ею экономических ценностей, но и от того, как рынок оценивает устойчивость ее развития, обеспечиваемую также генерацией социальных и экологических ценностей. Именно это и дало толчок развитию нефинансовой отчетности, в частности интегрированной отчетности, раскрывающей информацию

о вкладе различных видов капитала в создание стоимости. В цифровом мире современным инструментом, позволяющим раскрыть информацию о создании стоимости, взаимосвязи и взаимозависимости различных видов капитала, является интегрированная отчетность. Синтез финансовой и нефинансовой информации, раскрывающей основные экономические показатели, позволяет внешним и внутренним пользователям отчетности судить об эффективности деятельности исследуемой компании, принимать обоснованные управленческие решения, направленные на достижение поставленных стратегических целей. Качественная финансовая и нефинансовая отчетность, раскрывающая информацию о собственном капитале, может быть сформирована при функционировании эффективной системы внутреннего контроля. Стоимость собственного капитала является ключевым показателем, позволяющим создавать мнение об эффективности инвестиционной деятельности и принимаемых коммерческой организацией управленческих решениях. Однако не все коммерческие организации, во-первых, формируют стратегию развития бизнеса, а во-вторых, исходя из своей стратегии рассчитывают, анализируют и контролируют показатели, характеризующие стоимость капитала. Ввиду того, что сохранение и наращивание стоимости собственного капитала является важнейшей стратегической задачей коммерческих организаций в условиях цифровой трансформации и неопределенности внешней среды, необходима разработка принципиально новых подходов и методов организации учета и внутреннего контроля, с позиции процесса создания стоимости, что актуализирует исследование основных тенденций в области формирования и развития учетно-контрольного обеспечения управления собственным капиталом коммерческой организации.

1. Проблемы формирования и совершенствования учетно-контрольного обеспечения управления коммерческими организациями, являющегося результатом функционирования учетно-контрольной системы, рассматриваются в работах (Ажуров, Kurilova, Azarskaya, Yakovleva, Serebryakova, 2016; Alekseeva, Evstafieva, Makarenko, Fedosova, 2021; Evstafieva, Alekseeva, Kruchanova, Krokhicheva, 2017; Evstafieva, Labyntsev, Alekseeva, Osipova, 2018; Evstafieva, Alekseeva, Charaeva, Mosentseva, 2019; Бобошко, Гринько, 2014; Kuznetsova, Bogataya, Khakhonova, Katerinin, 2017; Рогуленко, Бодяко, 2019; Богатая, 2020; Гудков, 2019; Гудкова, 2009; Мельник, 2020; Каморджанова, 2020; Когденко, 2015; Kyshtymova, Parushina, Lytneva, Polyenin, Plotnikov, 2020; Parushin, Parushina, Lytneva, Polyenin, Vertakova, 2020; Понькина, 2016; Понькина, 2016; Рожнова, 2015; Шуклов, 2013), а также ряда зарубежных исследователей (Jara, López-Iturriaga, San-Martín, Saona, 2019; Torres, Jara Bertín, López-Iturriaga, 2017; O'Malley).

Подчеркнем, что вопросы, связанные с особенностями учетно-контрольного обеспечения управления собственным капиталом и перспективными направлениями его развития, комплексно не исследованы.

Данные и методы

Для реализации поставленной цели необходимо: во-первых, определить особенности формирования учетно-контрольного обеспечения управления собственным капиталом; во-вторых, обобщить результаты проведенного анкетирования коммерческих организаций в целях выявления основных тенденций развития учетно-контрольного обеспечения управления собственным капиталом; в-третьих, выделить перспективные направления развития учетно-контрольного обеспечения управления собственным капиталом.

Под учетно-контрольным обеспечением управления собственным капиталом нами понимается совокупность учетных и контрольных инструментов, функционирующих в целях создания информационной основы для принятия управленческих решений, нацеленных на увеличение стоимости в коммерческих организациях, а также информация, сформированная на основе данных инструментов и являющаяся результатом функционирования учетно-контрольной системы. В данной статье основной акцент сделан на выявление основных тенденций развития учетно-контрольного обеспечения управления собственным капиталом, которые могут служить концептуальной основой для его дальнейшего совершенствования.

Собственный капитал рассматривается в ходе исследования с позиций бухгалтерского подхода как общая стоимость активов организации за вычетом обязательств (СЧА) и с позиций экономического подхода как совокупность средств организации, находящихся в ее собственности (финансовый, производственный, интеллектуальный, человеческий, социально-репутационный, природный и др., выделяемых в соответствии с концепцией множественности капитала).

В целях выявления перспективных направлений развития учетно-контрольного обеспечения управления собственным капиталом нами проведено анкетирование 210 коммерческих организаций различных организационно-правовых форм собственности, зарегистрированных на территории Российской Федерации, в том числе в Москве, Ростове-на-Дону, Краснодаре, Новороссийске, Махачкале и других городах, представляющих различные отрасли экономики, в частности топливно-энергетический комплекс, сельское хозяйство, транспорт, торговля и др. В выборку вошло 38 крупнейших коммерческих организаций, в том числе ПАО «Газпром», ПАО «Россети Юг», ООО «Атомспецсервис», ОАО «Астон», ООО «РКЗ ТАВР», ПАО «Роствертол» и др.

Результаты и обсуждение

Основные тенденции развития учетно-контрольного обеспечения управления собственным капиталом определяются серьезными изменениями, происходящими во внешней среде. В обществе складывается четкое осознание того, что основная цель бизнеса заключается в создании ценности для тесно взаимосвязанных между собой групп внешних и внутренних пользователей финансовой и нефинансовой отчетности. Ключевую роль при этом играют клиенты, сотрудники, инвесторы, т. е. пользователи с прямым финансовым интересом. Это связано с тем, что увеличение капитала (стоимости чистых активов) достижимо при комплексном сосредоточении на: 1) процессе создания ценности для клиентов; 2) эффективной кадровой политике; 3) получении прибыли инвесторами.

Создание ценности отразится положительным образом на основных составляющих собственного капитала (уставный капитал, резервный капитал, добавочный капитал, выкупленные у акционеров собственные акции, переоценка внеоборотных активов и нераспределенная прибыль (непокрытые убытки), а также на таком показателе, характеризующем стоимость собственного капитала, как стоимость чистых активов. Несомненно, важным является принятие рациональных решений по поводу использования собственного капитала, например приобретения основных средств за счет нераспределенной прибыли. Однако само решение не создает стоимости, и с бухгалтерской точки зрения величина собственного капитала останется неизменной, однако использование нераспределенной прибыли будет отражено на соответствующем аналитическом счете, открываемом к счету 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» в соответствии

с утвержденным рабочим Планом счетов коммерческой организации. Ценность будет создана в процессе принятия управленческих решений при использовании приобретенных за счет нераспределенной прибыли основных средств, т. е. использования производственного капитала. В этой связи необходимо учитывать и контролировать вклад различных видов капитала в создание стоимости.

В свою очередь, рост капитала невозможен без эффективного использования его различных видов (финансовый, производственный, интеллектуальный, человеческий, социально-репутационный и природный). В соответствии с Международным стандартом интегрированной отчетности под капиталом понимается «запас стоимости, который увеличивается, уменьшается или трансформируется в результате деятельности организации». Международный стандарт интегрированной отчетности предполагает раскрытие информации о создании стоимости и использует концепцию множественности капитала, в соответствии с которой выделяет следующие виды капитала: финансовый, производственный, интеллектуальный, человеческий, социально-репутационный, природный.

Создание стоимости для клиентов предполагает осуществление инноваций в продуктах, процессах, понимание потребностей клиентов. Интеллектуальный и человеческий капитал могут использоваться эффективно при создании ценности для своих сотрудников, чтобы мотивировать их. Создание ценности для инвесторов предполагает обеспечение стабильно высокой доходности их капитала при инвестициях в конкретную организацию. Все это осуществимо только при постоянном обеспечении коммерческой организацией ценности для клиентов.

Как справедливо отмечает Пол О'Мэлли, директор Paul O'Malley Associates (Ньютон, Массачусетс): «Парадоксально, но именно тогда, когда организация думает о себе как о финансовом двигателе, цель которого — генерировать привлекательную финансовую прибыль, у компании меньше всего шансов получить максимальную прибыль в долгосрочной перспективе» (O'Malley).

Учетно-контрольное обеспечение должно формировать основу для понимания динамики создания стоимости бизнеса. Традиционно в качестве краткосрочной цели деятельности организации выступает максимизация прибыли, в то время как долгосрочная цель состоит в росте стоимости бизнеса, которая может быть выражена через целый спектр показателей, характеризующих собственный капитал коммерческой организации. В бухгалтерской финансовой отчетности раскрывается информация о финансовом результате, динамике изменения собственного капитала, но отсутствует информация о процессе создания стоимости. Если данные о финансовых результатах больше характеризуют бухгалтерский подход к трактовке капитала, то создание стоимости в большей степени характеризует экономический подход к трактовке капитала.

В настоящее время появляются различные модификации обработки экономической информации (креативный учет, социальный учет, учет человеческих ресурсов, стратегический учет и т. д.), расширяющие возможности собственно бухгалтерского подхода.

Традиционные учетные системы адаптированы к промышленной экономике, но неадекватны в условиях цифровой экономики. Современная бухгалтерская (финансовая) отчетность оценивает материальные активы, но при этом игнорирует ценность нематериальных активов, раскрывающих удовлетворенность сотрудников, обучение, эффективность НИОКР, лояльность клиентов и т. д. Данные нематериальные активы сложны для количественной оценки.

Традиционная ориентация в соответствии с бухгалтерским подходом ориентирована на максимизацию прибыли в краткосрочной перспективе и может вступать

в противоречие с интересами клиентов и сотрудников. Например, денежные средства, направленные на повышение квалификации, обучение сотрудников с данной позиции могут рассматриваться как уменьшение экономических выгод организации, а увеличение экономических выгод, способствующих росту чистых активов, может быть результатом завышения цен, некачественного обслуживания клиентов. Данный подход базируется на принципе «выигрыш / проигрыш», предполагающем фиксированную стоимость, которую необходимо разделить между клиентами, сотрудниками и инвесторами. Использование принципа «выигрыш / проигрыш» может негативно сказаться на величине стоимости чистых активов и привести к нарушению гипотезы непрерывности деятельности организации. Так, снижение уровня подготовки человеческих ресурсов коммерческой организации и оплаты труда может привести к снижению производительности, отсутствию финансирования, либо экономия на финансировании НИОКР приведет к старению продукции, снижению конкурентоспособности, ухудшению качественных характеристик товаров, работ, услуг по сравнению с конкурентами, и, следовательно, к отказу от приобретения их клиентами. В случаях монополии отказ клиентов от приобретения товаров, работ, услуг происходит постепенно по мере изменения законодательства и конкурентного предложения.

Применение экономического подхода позволяет комплексно подходить к процессу создания стоимости. Таким образом, в рамках учетно-контрольного обеспечения управления собственным капиталом необходим переход от узкого бухгалтерского подхода к экономическому подходу.

Такой переход возможен при изменении традиционных временных горизонтов в оценках доходов и расходов, в дальнейшем формирующих прибыль коммерческой организации в краткосрочном периоде и влияющих на стоимость организации в долгосрочном периоде. Экономический подход требует большого количества оценок, базирующихся на спектре профессиональных суждений топ-менеджеров, бухгалтеров, внутренних аудиторов, внешних экспертов и т. д.

В соответствии с экономическим подходом расходы, понесенные в краткосрочном периоде, рассматриваемые в соответствии с бухгалтерским подходом как уменьшение экономических выгод в краткосрочном периоде, с позиций экономического подхода могут принести в будущем увеличение экономических выгод в долгосрочном периоде. Экономический подход предполагает определение ключевых возможностей использования различных видов капитала, выделяемых для целей формирования интегрированной отчетности и являющихся важнейшими составными частями, участвующими в процессе создания стоимости в конкретной коммерческой организации. Различные виды капитала либо растут, либо уменьшаются в зависимости от того, как ими управляют.

Пол О'Мэлли директор Paul O'Malley Associates (Ньютон, Массачусетс) рекомендует формировать четыре базовых стратегических балансовых отчета, ориентированных на клиентов, сотрудников, процессы и инвесторов (O'Malley). Стратегические балансовые отчеты позволяют произвести анализ и выявить активы, выступающие как стратегические в системе создания стоимости коммерческой организации. Например, на основе экономического подхода в качестве активов рассматриваются затраты на обучение сотрудников и удовлетворенность их работой.

Анализ стратегических балансовых отчетов способствует выявлению стратегических активов и оценке их соотношения и динамики в различных балансах, что стимулирует создание стоимости и рост прибыли. В отношении человеческих ресурсов целесообразно использовать гибкий график работы, позволяющий повысить эффективность труда, а работодателю удерживать лучших сотрудников.

Мотивированные, хорошо обученные сотрудники, использующие самые современные технологии, создают исключительную ценность для клиентов. Таким образом, каждая организация должна определить свои собственные стратегические активы на основе стратегии компании, отрасли, окружающей среды и т. д.

Учетно-контрольная система управления собственным капиталом должна быть нацелена в большей степени на анализ возможностей, а не на минимизацию затрат.

Рост стоимости чистых активов в долгосрочной перспективе невозможен без инноваций. При этом важную роль играет анализ внешней среды, конкурентов и процесса создания стоимости для клиента. Конкуренцию следует рассматривать как неотъемлемую составляющую бизнес-среды коммерческой организации, в которой она планирует создавать ценность. С учетом особенностей конкурентной среды необходимо особое внимание уделять инновациям, которые снижают стоимость продуктов и услуг, одновременно повышая их качество и разнообразие, и более глубокому пониманию сотрудниками компании меняющихся потребностей клиентов, а также специфику открывающихся сегментов рынка. Как справедливо отмечает Пол О'Мэлли: «Создание реальной стоимости и долгосрочный рост и прибыльность происходят, когда компании развивают непрерывный поток продуктов и услуг, которые предлагают уникальные и убедительные преимущества для избранной группы клиентов. Это означает, что для сохранения лидерства в отрасли компания должна наладить устойчивый процесс создания стоимости» (O'Malley).

Таким образом, особое значение в современных условиях приобретает рациональное использование различных видов капитала с позиций их возможностей, что является основой ценности любой организации для клиентов и основой ее оценки собственниками. В качестве перспективных направлений создания стоимости следует рассматривать интеллектуальный и человеческий капитал как основу для инноваций в продукции, работах, услугах и процессах коммерческой организации. Социально-репутационный капитал составляет основу для понимания в реальном времени меняющихся потребностей определенных сегментов клиентов (часто с поддержкой базы данных), создания взаимовыгодных партнерских отношений с клиентами, сотрудниками и поставщиками. Финансовый и производственный капиталы создают основу для использования новых технологий на существующих рынках (прежде всего, информационных технологий), использования технологий или нормативных изменений для создания новых рынков. Производственный и природный капиталы рассматриваются как база для реконфигурации производственно-сбытовых цепочек компаний и отрасли.

Таким образом, во главу учетно-контрольного обеспечения управления собственным капиталом необходимо поставить создание максимальной ценности, а затем способы получения части этой ценности в качестве прибыли. Кроме того, необходимо анализировать ценность продукции, работ, услуг на основе экономического подхода, т. е. проводить анализ того, сколько покупатель заплатил бы за эти товары, работу, услуги, если бы у него была точная информация об общих затратах жизненного цикла и экономических выгодах, связанных с покупкой.

В целях выявления основных тенденций развития учетно-контрольного обеспечения управления собственным капиталом в ходе исследования автором было проведено анкетирование 210 коммерческих организаций с целью обоснования концептуального подхода к его совершенствованию. При ответе на поставленные вопросы респонденты могли выбирать несколько вариантов ответов.

Среди коммерческих организаций, принявших участие в обследовании, 20% составили крупные организации, доля средних — 33%, мелких — 19% и 28% — микропредприятия (рис. 1). Респонденты выборки представили 22 публичных

акционерных общества (ПАО), 14 — непубличных акционерных обществ (НАО), 171 — общество с ограниченной ответственностью (ООО), и 3 организации вошли в категорию «прочие», к которой относятся ФГУП «УВО Минтранса России», МУП по ОШСП, КХ «Участие».

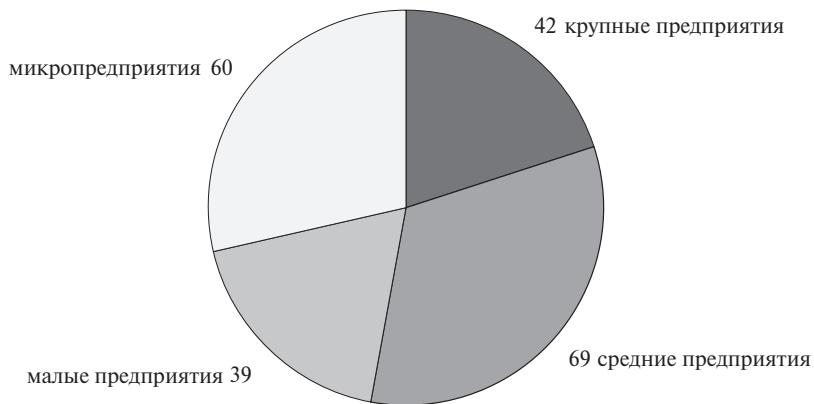


Рис. 1. Структура коммерческих организаций, принявших участие в анкетировании

Последовательность вопросов в анкете предполагала восхождение от общего к частному, что позволило сделать вывод относительно построения учетно-контрольной системы и учетно-контрольного обеспечения управления и затем оценить их в отношении такого объекта учета и контроля, как собственный капитал.

Результаты проведенного анкетирования позволяют сделать вывод, что все респонденты ведут бухгалтерский (финансовый) учет, 85% организаций ведут налоговый учет, у 36% организаций ведется управленческий учет, 2% ведут стратегический учет (ОАО «РЖД», ПАО «Интер РАО», ОАО «Аэрофлот»), и 5% ответили, что ведут «другой вид учета» (рис. 2). Это говорит о том, что далеко не все коммерческие организации учитывают внешние факторы, влияющие на стоимость бизнеса, предпочитая ограничиваться нормативно регламентированными видами учета.

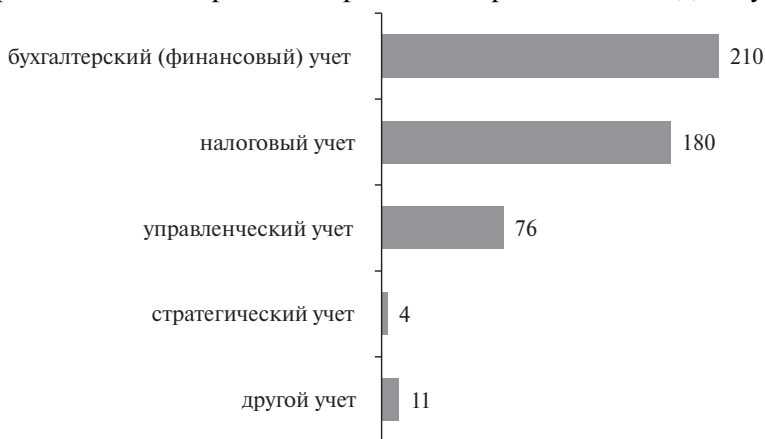


Рис. 2. Виды учета, применяемые в организациях-респондентах

Что касается видов отчетности, формируемых в организации, то 100% респондентов отметили, что формируют бухгалтерскую (финансовую) отчетность, 85% составляют налоговую отчетность, 36% — управленческую, 2% — стратегическую отчетность и 5% — нефинансовую отчетность.

В составе нефинансовой отчетности у респондентов отмечена социальная отчетность, отчетность о социальной ответственности, экологическая отчетность,

отчетность в области устойчивого развития и др. Эти формы отчетности помогают собственникам, инвесторам и другим заинтересованным сторонам оценивать нефинансовые показатели крупных компаний, на их основе принимать стратегические решения по ведению бизнеса. Кроме того, в нефинансовой отчетности раскрывается информация о деятельности коммерческой организации, ориентированная на внешних пользователей, позволяющая оценивать достигнутый результат и вклад каждого вида капитала в создание стоимости.

На основании данных опроса выявлены наиболее часто используемые показатели для оценки собственного капитала (рис. 3).



Рис. 3. Используемые показатели оценки стоимости капитала организациями-респондентами

Результаты анкетирования наглядно свидетельствуют о том, что все организации-респонденты (100%) используют традиционный подход к оценке стоимости собственного капитала: основным показателем у них выступает прибыль, 76% респондентов рассчитывают стоимость чистых активов (СЧА) (рис. 3). Однако ориентация компании только на максимизацию прибыли, без учета долгосрочной стратегии, способствует росту прибыли в краткосрочном периоде. Краткосрочная стратегия, не ориентированная на создание ценности для клиентов, сотрудников, инвесторов, приводит к снижению качества продукции, негативному общественному восприятию, игнорированию различных рисков и может существенно повлиять на стоимость чистых активов в будущем. Кроме того, из рис. 3 видно, что 17% организаций-респондентов используют экономический подход к оценке собственного капитала. Данное обстоятельство позволяет нам говорить о том, что эти организации ориентируются на показатели стоимости капитала и ставят главенствующей целью максимизацию благосостояния акционеров в будущем.

Анализ используемых инструментов при формировании управленческой информации о рисках показал, что 75% коммерческих организаций не формируют управленческую отчетность о рисках, а 25% респондентов в целях управления рисками используют различные инструменты, включая планирование, бюджетирование, прогнозирование и контроль (рис. 4).

На вопрос «используются ли в Вашей организации цифровые технологии», более 70% респондентов ответили, что используют облачный учет, 42% респондентов используют мобильные приложения, 2% используют технологию блокчейн, и только одна организация из числа опрошенных (ПАО «Газпром») использует для прогнозирования, эффективного управления бизнесом четыре типа аналитики данных (описательная, диагностическая, прогнозная и предписывающая) (рис. 5).

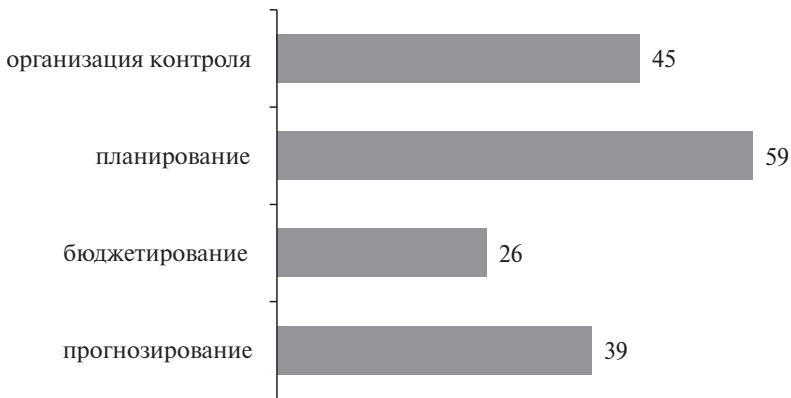


Рис. 4. Инструменты, используемые организациями-респондентами при формировании управленческой информации



Рис. 5. Использование цифровых технологий организациями-респондентами

По нашему мнению, пандемия и связанная с ней необходимость использования дистанционной работы практически во всем мире стали катализатором трансформационных процессов в области цифровых технологий, и показатели в этой области будут только расти. Такого же мнения придерживается компания AppDynamics. В апреле–мае 2020 г. эта компания провела опрос, в котором приняли участие 1000 ИТ-специалистов, представляющих компании с годовым оборотом не менее 500 млн долл., из 10 стран мира, в том числе и России. По итогам исследования был представлен «Отчет об агентах трансформации», в котором приводятся следующие данные: 81% респондентов считают пандемию причиной самой высокой технической нагрузки в истории их компаний, а 64% выполняют задачи, с которыми они прежде не сталкивались. Эти цифры объясняют резкое ускорение цифровизации¹.

Анализ компьютерных программ, используемых для ведения бухгалтерского учета, показал, что 90% коммерческих организаций, попавших в выборку, используют компьютерную программу «1С бухгалтерия» и ее различные конфигурации; ПАО «Роствертол» использует свою программу АСУ «БТК». Это говорит о том, что 1С является самой популярной компьютерной программой на рынке информационных технологий, соответствующей потребностям бизнеса.

Проведем анализ результатов анкетирования системы внутреннего контроля в коммерческих организациях.

¹ AppDynamics: сайт. URL: <https://www.appdynamics.com>.

В соответствии со ст. 19 Федерального закона № 402 «О бухгалтерском учете», «экономический субъект обязан организовать и осуществлять внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни». Однако из 210 организаций-респондентов утвержденный регламент по функционированию системы внутреннего контроля имеют 185 организаций, что составляет 88% от общего количества респондентов.

Одним из ключевых вопросов анкетирования было определение цели внутреннего контроля в организациях-респондентах (рис. 6). При этом респонденты могли указывать несколько целей внутреннего контроля.

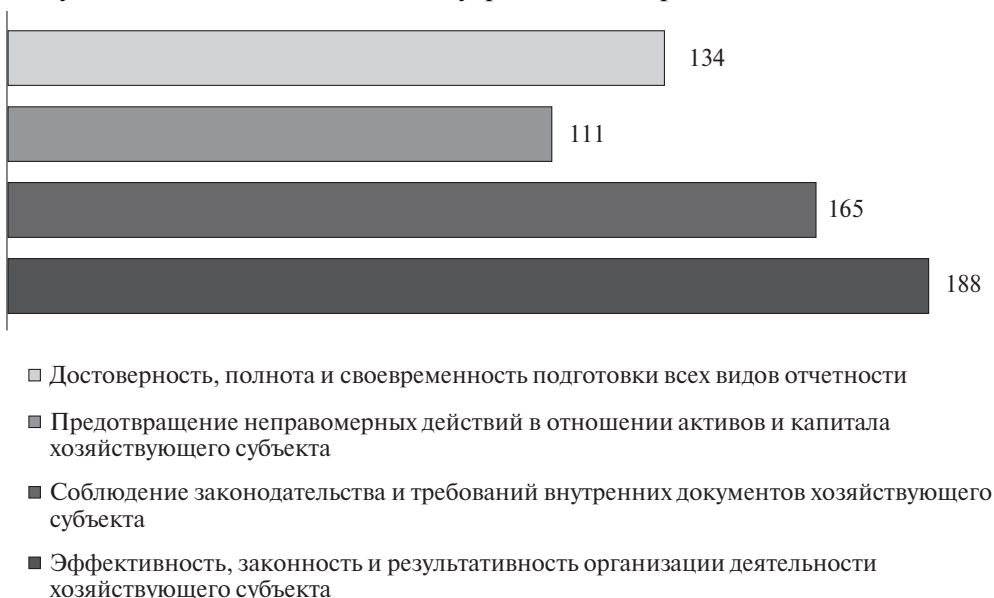


Рис. 6. Цели внутреннего контроля в организациях-респондентах

Из диаграммы (рис. 6) видно, что основной целью внутреннего контроля у большинства организаций-респондентов (90%) являются эффективность, законность и результативность организации деятельности хозяйствующего субъекта, 79% считают главной целью «соблюдение законодательства и требований внутренних документов хозяйствующего субъекта», 53% организаций выделяют в качестве цели предотвращение правонарушений в отношении активов и капитала хозяйствующего субъекта, 64% респондентов отмечают достоверность, полноту и своевременность подготовки всех видов отчетности; у одной организации-респондента (АО «КХП «Тихорецкий») целью внутреннего контроля является принятие органами управления Общества наиболее эффективных и экономически обоснованных решений, а также повышение прозрачности, эффективности управления и инвестиционной привлекательности.

Субъекты внутреннего контроля коммерческой организации определяются нормативными документами в исследуемой области. Из полученных в результате опроса данных можно сделать вывод, что 14,3% респондентов имеют Совет директоров, 2,9% — Комитет по аудиту Совета директоров, 7,1% — Ревизионную комиссию (РК), 37,14% — Службу внутреннего аудита (СВА), 2,4% — Службу риск-менеджмента, 66,7% — исполнительные органы управления, 2,38% — менеджмент функциональных подразделений субъекта. Ни одна из опрашиваемых организаций не имеет комитета по рискам. Система субъектов внутреннего контроля зависит от организационно-правовой формы организации, структуры, размера

организации и ряда других факторов. При этом ответственность участников, имеющих систему внутреннего контроля, возлагается на генерального директора у 98% опрошенных, на Совет директоров Общества и его Комитеты у 14,9% опрошенных, на ревизионную комиссию ответственность возлагается у 7,1% и на Комитет по аудиту Совета директоров у 2,9% организаций-респондентов.

Анализ документов, определяющих контрольную среду, показал, что в 91% организаций-респондентов создана организационная структура экономического субъекта. Правила поведения руководства и иного персонала экономического субъекта при наступлении различных событий (кодекс корпоративного управления, кодекс деловой этики) формируют 15% опрошенных, функции подразделений экономического субъекта, полномочия и ответственность их руководителей (положения об отдельных подразделениях экономического субъекта) разработаны у 13% организаций-респондентов. Кадровой политикой, устанавливающей подходы к найму, обучению и развитию персонала экономического субъекта, критерии оценки результатов деятельности, систему оплаты труда, а также Правилами принятия управленческих решений и осуществления сделок и операций, включающими учетную политику экономического субъекта, руководствуются 10% участвующих в анкетировании, одна коммерческая организация имеет разработанное и утвержденное Положение о стратегии.

Анализ системы управления рисками (рис. 7) показывает, что у 11,9% респондентов система управления рисками отсутствует, 22,8% организаций управляют рисками интуитивно, 21,4% респондентов проводят идентификацию рисков, 22,5% осуществляют оценку и обзор значимых рисков, 10% используют в качестве инструмента карту рисков, 11,5% организаций проводят разработку процедур мониторинга за рисками и 8% осуществляют оценку эффективности мероприятий по управлению рисками.

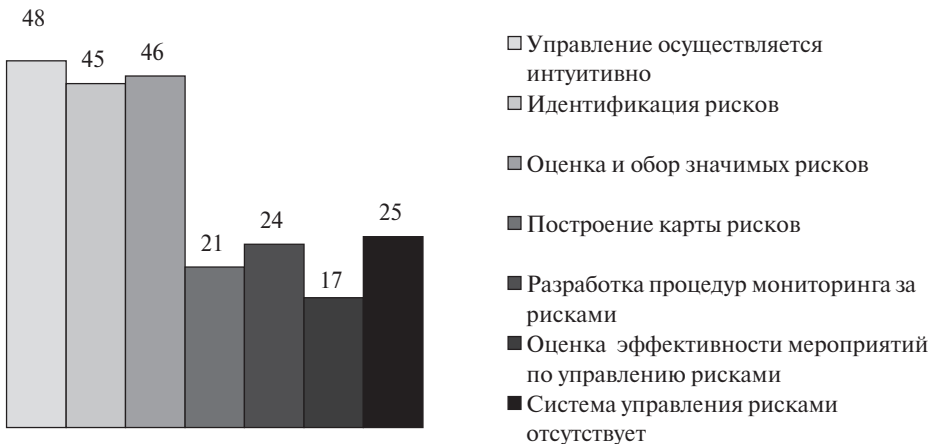


Рис. 7. Управление рисками в организациях-респондентах

При этом только 11% респондентов из общего числа анкетлируемых (ПАО «Роствертол», ПАО «Миллеровский элеватор», ПАО «Россети Юг», ПАО «Новороссийский комбинат хлебопродуктов» и др.) формируют отчетность по рискам.

Оценка эффективности системы внутреннего контроля (СВК) по уровням зрелости представлена на рис. 8.

Рис. 8 позволяет сделать вывод, что только 50% респондентов, участвующих в опросе, имеют «удовлетворительный» и «базовый» уровень зрелости. Это свидетельствует о недостаточно высокой эффективности системы внутреннего контроля ряда коммерческих организаций и необходимости ее совершенствования.

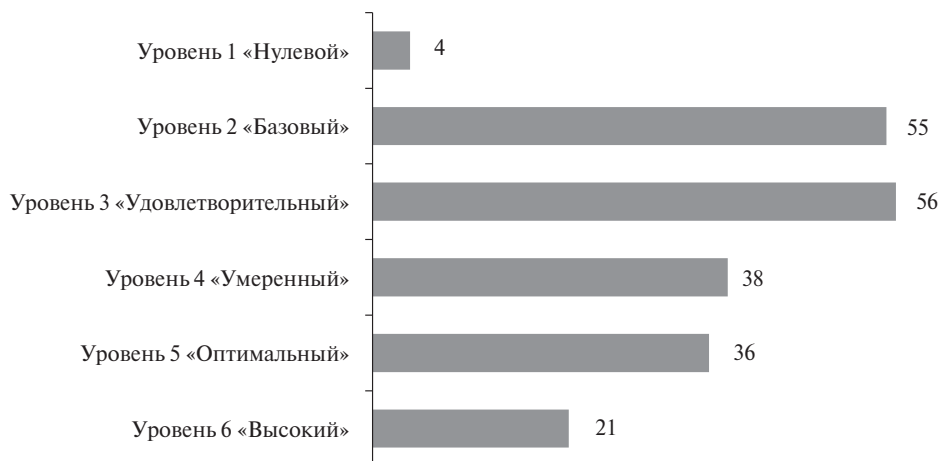


Рис. 8. Оценка эффективности системы внутреннего контроля (СВК) по уровням зрелости

Выводы

Общие тенденции управления, ориентированного на стоимость, требуют адекватного учетно-контрольного обеспечения управления собственным капиталом. Раскрытие информации о собственном капитале только в балансе в разрезе основных составляющих не позволяет в полной мере удовлетворить информационные потребности как внешних, так и внутренних пользователей отчетности и требует пересмотра подходов к формированию учетно-контрольного обеспечения, что предполагает раскрытие информации в отчетности на основе синтеза традиционного бухгалтерского подхода и экономического подхода. Это демонстрируют результаты опроса и мнения зарубежных специалистов. Традиционный подход получил широкое применение, но требует уточнения и дополнения. Результаты проведенного анкетирования свидетельствуют о том, что в настоящее время растет удельный вес респондентов, у которых наряду с прибылью основным индикатором финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации выступает стоимость чистых активов (СЧА). Актуальными являются вопросы, связанные с оценкой рисков и использованием различных инструментов, включая планирование, бюджетирование, прогнозирование и контроль. Кроме того, необходимо отметить, что у 90% организаций-респондентов основной целью внутреннего контроля являются эффективность, законность и результативность деятельности хозяйствующего субъекта, что невозможно обеспечить без рационального учетно-контрольного обеспечения управления собственным капиталом коммерческой организации.

Результаты проведенного анкетирования позволяют сделать следующие выводы, отражающие основные тенденции развития учетно-контрольного обеспечения управления собственным капиталом:

- 1) в большинстве коммерческих организаций информация о собственном капитале формируется в рамках бухгалтерского (финансового) учета и отчетности, и лишь незначительная доля организаций раскрывает информацию в нефинансовой отчетности;
- 2) в качестве показателей оценки собственного капитала большинство организаций используют прибыль как базовый показатель; наметилась тенденция использования для аналитических целей такого показателя, как стоимость чистых активов;

- 3) в условиях цифровой экономики, высокой динамичности внешней среды, усиления неопределенности наметилась тенденция, связанная с использованием планирования и прогнозирования, что подтверждают результаты анкетирования, свидетельствующие о росте количества коммерческих организаций, использующих такие инструменты, что является актуальным с позиций учета и контроля процесса создания стоимости;
- 4) в части использования цифровых технологий большинство организаций используют облачный учет;
- 5) при создании системы внутреннего контроля коммерческие организации ставят в качестве приоритетной цель эффективности, законности и результативности деятельности, что требует создания учетно-контрольного обеспечения управления собственным капиталом, направленного на рост стоимости организации.

Результаты проведенного анкетирования подтверждают базовые тенденции, характерные для развития учета и контроля в России и за рубежом в отношении собственного капитала: 1) усиление функций планирования и контроля процессов создания стоимости ввиду нестабильности внешней среды, в том числе обусловленной пандемией COVID-19; 2) ориентация учета и отчетности на процесс создания стоимости; 3) широкое применение цифровых технологий в рамках учетно-контрольного обеспечения управления.

Таким образом, сложившуюся практику раскрытия информации о собственном капитале с позиций бухгалтерского подхода необходимо дополнить раскрытием информации, характеризующей сам процесс создания стоимости, прироста собственного капитала, т. е. раскрывать не только полученный результат, который является следствием принятия эффективных решений, но и факторы увеличения собственного капитала и вклад каждого из видов капитала в его прирост. При этом увеличение собственного капитала рассматривается как следствие принятия эффективных решений в области управления активами. Соответственно, удовлетворить информационные потребности внешних и внутренних пользователей необходимо на основе раскрытия информации не только о самом результате управления (величина собственного капитала, стоимость чистых активов), но и о вкладе различных видов капитала в создание стоимости. Кроме того, увеличение собственного капитала зависит как от вклада различных видов капитала в результате их использования, так и от того, как рынок оценивает устойчивость ее развития, обеспечиваемую также генерацией социальных и экологических ценностей. Именно поэтому данная информация должна быть раскрыта в нефинансовой отчетности. Так что традиционное раскрытие информации о собственном капитале в бухгалтерской отчетности в разрезе основных составляющих не позволяет в полной мере удовлетворить интересы внешних и внутренних пользователей отчетности.

Проведенное исследование основных тенденций развития учетно-контрольного обеспечения управления собственным капиталом в России и за рубежом свидетельствует о необходимости установления четкой взаимосвязи между финансовыми и нефинансовыми показателями, характеризующими собственный капитал и его различные виды посредством раскрытия информации о создании стоимости в целях повышения информативности отчетности и удовлетворения информационных потребностей как внешних, так и внутренних пользователей отчетности. В соответствии с выявленными тенденциями следует обозначить основные задачи учетно-контрольной работы, нацеленные на формирование релевантной информации, такие как: 1) выбор методик расчета величины интеллектуального, человеческого, социально-репутационного, природного капиталов;

2) разработка отчета об изменении стоимости собственного капитала, базирующегося на бухгалтерском и экономическом подходах, что позволит обеспечить взаимосвязь между финансовыми и нефинансовыми показателями, и предусматривающего проведение на основе цифровых технологий анализа динамики финансовых и нефинансовых показателей в части собственного капитала и его бухгалтерских составляющих, а также различных видов капитала, традиционно выделяемых в интегрированной отчетности, анализа структуры собственного капитала в соответствии с бухгалтерской концепцией и концепцией множественности капитала; 3) выбор формата раскрытия информации, учитывающий размер организации и применяемые стандарты, особенности осуществляемых видов деятельности и стратегии коммерческой организации; 4) организация внутреннего контроля собственного капитала в разрезе таких объектов, как уставный капитал, резервный капитал, добавочный капитал, выкупленные у акционеров собственные акции, переоценка внеоборотных активов и нераспределенная прибыль (непокрытые убытки), а также различных видов капитала, выделяемых в соответствии с Международным стандартом интегрированной отчетности, что потребует разработки контрольных процедур в отношении уточненных объектов внутреннего контроля.

Источники

Бобошко В. И., Гринько А. Е. Учетно-контрольный механизм управления субъектов малого бизнеса и обеспечения их экономической безопасности // Инновационное развитие экономики. 2014. № 2(19). С. 119–125.

Богатая И. Н. Диалектика развития учетно-аналитических и контрольных инструментов: тренды цифровой экономики. Душанбе, 2020.

Гудков А. А. Учетно-контрольная система и направления ее оптимизации на примере отрасли туризма // Финансы и управление. 2019. № 1. С. 56–57.

Гудкова О. В. Учетно-контрольное обеспечение системы управления производственными запасами в организациях хлебопекарной промышленности: автореф. дис. ... канд. эконом. наук: 08.00.12. М., 2009.

Каморджанова Н. А. Развитие интегрированной системы учета и отчетности: методология и практика. М., 2020.

Когденко В. Г. Влияние концепции управления стоимостью на совершенствование отчетности, развитие анализа и финансового менеджмента // Экономический анализ: теория и практика. 2015. № 8(407). С. 14–24.

Международный стандарт по интегрированной отчетности. URL: http://www.theiirc.org/wp-content/uploads/2014/04/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IRFRAMEWORK.docx_en-US_ru-RU.pdf.

Мельник М. В. Информация финансовой и нефинансовой отчетностей как основа для стратегических решений бизнеса: учет, контроль, анализ. М., 2020.

Понькина Е. Н. Разработка системы учетно-контрольного обеспечения экономического субъекта для формирования доказательной базы по налоговым спорам // Вестник экономической безопасности. 2016. № 4. Р. 292–297.

Рогуленко Т. М., Бодяко А. В. Использование в управлении корпоративной учетно-контрольной системы // Вестник университета. 2019. № 11. С. 29–35.

Федеральный закон от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (ред. от 28 ноября 2018 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

Шуклов Л. Б. Системное развитие учетно-контрольного обеспечения управления организацией: дис. ... докт. экон. наук: 08.00.12. М., 2013.

Ажуров А. А., Курилова А. А., Азарская М. А., Яковлева Л. Я., Сербрякова Т. У. Formation of the System of Internal Audit in the Automotive Industry // Research Journal of Applied Sciences. 2016. N 11. P. 1166–1171.

Alekseeva I. V., Evstafieva E. M., Makarenko T. V., Fedosova O. N. The Challenge of Sustainability in Agricultural Systems. 2021. Vol. 1.

Evstafieva E. M., Alekseeva I. V., Charaeva M. V., Mosentseva V. A. Development Path of Agricultural companies' Internal Control System // *International Journal of Economics and Business Administration*. 2019. Vol. VII. Iss. 1. P. 433–444.

Evstafieva E. M., Kislaya I. A., Kruchanova Y. A. Advanced Accounting Perspectives in the Light of Leading Economic Digitalization Processes // 4-th International Conference on Social, Business and Academic Leadership are Published by Atlantis Press and Prague Institute for Qualification Enhancement // 21st-22nd of June 2019 in Prague, Czech Republic.

Evstafieva E. M., Labyntsev N. T., Alekseeva I. V., Osipova R. G. Corporate Reporting Formation at Commercial Organizations // *Contemporary Studies in Economic and Financial Analysis*. 2018. Vol. 100. P. 121–130.

Evstafieva E. M., Alekseeva I. V., Kruchanova Y. A., Kroklicheva G. E. Strategic Reporting Methodology and its Reliability Audit // *European Research Studies*. 2017. Vol. XX. Iss. 3B. P. 333–341.

Evstafieva E. M., Charaeva M. V., Kiryanov E. O., Kroklicheva G. E. Account-Analytical Ensuring of Economic Entities for The Development Of Financial Control // *The European Proceedings of Social & Behavioural Sciences (EpSBS)*. 2018. P. 167–172.

Evstafieva E. M., Charaeva M. V., Paleev A. V., Kroklicheva G. E. Business Processes' Reengineering in the Context of Increasing the Firm's Value // *European Research Studies Journal*. 2018. Vol. XXI. Iss. 1. P. 125–135.

Jara M., López-Iturriaga F., San-Martín P., Saona P. Corporate Governance in Latin American Firms: Contestability of Control and Firm Value // *7BRQ Business Research Quarterly*. 2019. Vol. 22. Iss. 4. P. 257–274.

Kuznetsova E. V., Bogataya I. N., Khakhonova N. N., Katerinin S. P. Methodology of Building up the Accounting and Analytical Management Support for Organizations in Russia // *European Research Studies*. 2017. N 1. P. 258–269.

Kyshtymova E., Parushina N., Lytneva, N., Polyenin A., Plotnikov V. The Value of the Company and Transformation of its Evaluation under the Influence of Informatization // *Sustainable Economic Development and Application of Innovation Management from Regional Expansion to Global Growth*. 2020. P. 4395–4407.

O'Malley P. Value Creation and Business Success. URL: <https://thesystemsthinker.com/value-creation-and-business-success/>.

Parushin A., Parushina N., Lytneva N., Polyenin A., Vertakova Y. The Factor Analysis Technique of Stakeholders' Influence to form Companies' Shareholder Value // *Sustainable Economic Development and Application of Innovation Management from Regional Expansion to Global Growth*. 2020. P. 4408–4423.

Torres J. P., Jara Bertín M., López-Iturriaga F. J. Corporate Control and Firm Value: the Bright Side of Business Groups // *Journal of Family Business Strategy*. 2017. Vol. 8. Iss. 2. P. 99–108.

References

Ajupov A. A., Kurilova A. A., Azarskaya M. A., Yakovleva L. Yu., Serebryakova T. U. Formation of the system of internal audit in the automotive industry. *Research Journal of Applied Sciences*, 2016, N 11, pp. 1166–1171.

Alekseeva I. V., Evstafieva E. M., Makarenko T. V., Fedosova O. N. *The Challenge of Sustainability in Agricultural Systems*, 2021, vol. 1.

Boboshko V. I., Grin'ko A. Ye. Uchetno-kontrol'nyy mekhanizm upravleniya sub'yektov malogo biznesa i obespecheniya ikh ekonomicheskoy bezopasnosti [Accounting and control mechanism for managing small businesses and ensuring their economic security]. *Innovatsionnoye razvitiye ekonomiki [Innovative development of the economy]*, 2014, N 2(19), pp. 119–125. (In Russian)

Bogataya I. N. *Dialektika razvitiya uchetno-analiticheskikh i kontrol'nykh instrumentov: trendy tsifrovoy ekonomiki [Dialectics of the development of accounting, analytical and control instruments: trends in the digital economy]*, Dushanbe, 2020.

Evstafieva E. M., Alekseeva I. V., Charaeva M. V., Mosentseva V. A. Development Path of Agricultural companies' Internal Control System. *International Journal of Economics and Business Administration*, 2019, vol. VII, iss. 1, pp. 433–444.

Evstafieva E. M., Kislaya I. A., Kruchanova Yu. A. Advanced accounting perspectives in the light of leading economic digitalization processes. *4-th International Conference on Social, business and academic leadership are published by Atlantis Press and Prague Institute for Qualification Enhancement*. 21st-22nd of June 2019 in Prague, Czech Republic.

Evstafieva E. M., Labyntsev N. T., Alekseeva I. V., Osipova R. G. Corporate Reporting Formation at Commercial Organizations. *Contemporary studies in economic and financial analysis*, 2018, vol. 100, pp. 121–130.

Evstafyeva E. M., Alekseeva I. V., Kruchanova Yu. A., Kroklicheva G. E. Strategic Reporting Methodology and its Reliability Audit. *European Research Studies*, 2017, vol. XX, iss. 3B, pp. 333–341.

Evstafyeva E. M., Charaeva M. V., Kiryanov E. O., Kroklicheva G. E. Account-Analytical Ensuring of Economic Entities For The Development Of Financial Control. *The European Proceedings of Social & Behavioural Sciences (EpSBS)*, 2018, pp. 167–172.

Evstafyeva E. M., Charaeva M. V., Paleev A. V., Kroklicheva G. E. Business processes' reengineering in the context of increasing the firm's value. *European Research Studies Journal*, 2018, vol. XXI, iss. 1, pp. 125–135.

Federalnyy Zakon [Federal Law] of December 06, 2011, N 402-FZ "O bukhgalterskom uchete" ["About accounting"] (as amended on November 28, 2018). (In Russian)

Gudkov A. A. Uchetno-kontrol'naya sistema i napravleniya yeye optimizatsii na primere otrasli turizma [Accounting and control system and directions for its optimization on the example of the tourism industry]. *Finansy i upravleniye [Finance and management]*, 2019, N 1, pp. 56–57. (In Russian)

Gudkova O. V. *Uchetno-kontrol'noye obespecheniye sistemy upravleniya proizvodstvennymi zapasami v organizatsiyakh khlebopekarnoy promyshlennosti* [Accounting and control support of the inventory management system in the organizations of the bakery industry]: author. dis Candidate of Economic Sciences, Moscow, 2009. 20 p. (In Russian)

Jara M., López-Iturriaga F., San-Martín P., Saona P. Corporate Governance in Latin American Firms: Contestability of Control and Firm Value. *7BRQ Business Research Quarterly*, 2019, vol. 22, iss. 4, pp. 257–274.

Kamordzhanova N. A. *Razvitiye integrirovannoy sistemy ucheta i otchetnosti: metodologiya i praktika [Development of an integrated accounting and reporting system: methodology and practice]*, Moscow, 2020. (In Russian)

Kogdenko V. G. Vliyaniye kontseptsii upravleniya stoimost'yu na sovershenstvovaniye otchetnosti, razvitiye analiza i finansovogo menedzhmenta [The influence of the concept of value management on the improvement of reporting, the development of analysis and financial management]. *Ekonomicheskii analiz: teoriya i praktika [Economic analysis: theory and practice]*, 2015, N8(407), pp. 14–24. (In Russian)

Kuznetsova E. V., Bogataya I. N., Khakhonova N. N., Katerinin S. P. Methodology of Building up the Accounting and Analytical Management Support for Organizations in Russia. *European Research Studies*, 2017. N 1, pp. 258–269.

Kyshtymova E., Parushina N., Lytneva, N., Polyaniin A., Plotnikov V. The value of the company and transformation of its evaluation under the influence of informatization. *Sustainable Economic Development and Application of Innovation Management from Regional Expansion to Global Growth*, 2020, pp. 4395–4407.

Melnik M. V. *Informatsiya finansovoy i nefinansovoy otchetnostey kak osnova dlya strategicheskikh resheniy biznesa: uchet, kontrol', analiz [Financial and non-financial reporting information as the basis for strategic business decisions: accounting, control, analysis]*. Moscow, 2020. (In Russian)

Mezhdunarodnyy standart po integrirovannoy otchetnosti [International Standard for Integrated Reporting]. Available at: http://www.theiirc.org/wp-content/uploads/2014/04/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK.docx_en-US_ru-RU.pdf. (In Russian)

O'Malley P. Value creation and business success. Available at: <https://thesystemsthinker.com/value-creation-and-business-success/>.

Parushin A., Parushina N., Lytneva N., Polyaniin A., Vertakova Yu. The factor analysis technique of stakeholders' influence to form companies' shareholder value. *Sustainable Economic Development and Application of Innovation Management from Regional Expansion to Global Growth*, 2020, pp. 4408–4423.

Ponkina E. N. Razrabotka sistemy uchetho-kontrol'nogo obespecheniya ekonomicheskogo sub'yekta dlya formirovaniya dokazatel'noy bazy po nalogovym sporam [Development of a system of accounting and control support for an economic entity to form an evidence base for tax disputes]. *Vestnik ekonomicheskoy bezopasnosti [Economic Security Bulletin]*, 2016, N 4, pp. 292–297. (In Russian)

Rogulenko T. M., Bodyako A. V. Ispol'zovaniye v upravlenii korporativnoy uchetho-kontrol'noy sistemy [Use of a corporate accounting and control system in management]. *Vestnik universiteta [University Vestnik]*, 2019, N 11, pp. 29–35. (In Russian)

Shuklov L. B. *Sistemnoye razvitiye uchetho-kontrol'nogo obespecheniya upravleniya organizatsiyey* [System development of accounting and control support of organization management]. Extended Abstract of Doctoral (economics) Dissertation, Moscow, 2013. 400 p. (In Russian)

Torres J. P., Jara Bertín M., López-Iturriaga F. J. Corporate control and firm value: the bright side of business groups. *Journal of Family Business Strategy*, 2017, vol. 8. iss. 2, pp. 99–108.