

ОРИГИНАЛЬНАЯ СТАТЬЯ



DOI: 10.26794/2408-9303-2021-8-1-24-36
УДК 657.6(045)
JEL M11, M4

Исследование учетно-контрольного обеспечения управления собственным капиталом коммерческой организации

Д.А. Лавров

Финансовый университет, Москва, Россия
<https://orcid.org/0000-0002-7638-6830>

АННОТАЦИЯ

Эффективность управления собственным капиталом любой коммерческой организации в значительной мере зависит от информации, формируемой в рамках ее учетно-контрольной системы (УКС). Статья посвящена исследованию учетно-контрольного обеспечения управления собственным капиталом коммерческой организации. Теоретико-методологической основой исследования послужили труды ученых в исследуемой области, нормативно-правовые акты по бухгалтерскому учету и аудиту в Российской Федерации. В результате исследования уточнен понятийный аппарат, выявлена взаимосвязь понятий «учетно-контрольное обеспечение» и «учетно-контрольная система», определено место УКС собственным капиталом в системе информационного обеспечения управления коммерческой организацией, дано авторское определение понятия «учетно-контрольное обеспечение управления собственным капиталом». Кроме того, определены факторы, влияющие на набор конкретных инструментов, используемых в рамках УКС в каждой коммерческой организации. Основные результаты исследования могут быть использованы главными бухгалтерами, аудиторами при разработке и совершенствовании бухгалтерского учета и системы внутреннего контроля коммерческой организации.

Ключевые слова: собственный капитал; учетно-контрольная система; учетно-контрольное обеспечение управления собственным капиталом; стоимость капитала

Для цитирования: Лавров Д.А. Исследование учетно-контрольного обеспечения управления собственным капиталом коммерческой организации. *Учет. Анализ. Аудит = Accounting. Analysis. Auditing.* 2021;8(1):24-36. DOI: 10.26794/2408-9303-2021-8-1-24-36

ORIGINAL PAPER

Research of Accounting and Control Support for Equity Management of a Commercial Company

D.A. Lavrov

Financial University, Moscow, Russia
<https://orcid.org/0000-0002-7638-6830>

ABSTRACT

The efficiency of equity management of any commercial organization largely depends on the information generated within its accounting and control system (ACS). The paper describes the study of accounting and control support for managing a company's equity capital. The theoretical and methodological basis of the study bottoms on works of scientists in the researching scape, regulatory legal acts on accounting and auditing in the Russian Federation. The work clarifies the conceptual apparatus, an interrelation the notions as 'accounting and control support' and 'accounting and control system'; founds a place of the last notion in the system of information management of a commercial company as well as the author defines the concept of 'accounting and control support of equity capital management'. Moreover, there have been identified factors affecting the set of specific tools which have been using in the accounting and control system of each commercial company. The main results of the study can be used by chief accountants and auditors in the development and improvement of accounting and internal control system of a commercial company.

Keywords: equity capital; accounting and control system; accounting and control support for equity management; cost of capital

For citation: Lavrov D.A. Research of accounting and control support for equity management of a commercial company. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing.* 2021;8(1):24-36. DOI: 10.26794/2408-9303-2021-8-1-24-36

© Лавров Д.А., 2021

ВВЕДЕНИЕ

Одним из функциональных направлений системы финансового менеджмента коммерческой организации является управление собственным капиталом, поскольку именно он является ключевым ресурсом, необходимым для расширения масштабов деятельности и максимизации стоимости бизнеса. Управление капиталом требует соответствующей информационной поддержки принятия управленческих решений. Информация, на базе которой принимаются стратегические и тактические решения, должна быть полной и достоверной. Для этого необходимо выработать методические подходы к формированию учетно-контрольной системы (УКС), нацеленной на информационную поддержку управления процессом создания ценности организацией. Одновременно целесообразно исследовать практику формирования учетно-контрольного обеспечения (УКО) собственным капиталом коммерческой организации и уточнить понятийный аппарат в исследуемой области; рассмотреть взаимосвязь этих двух основополагающих понятий, а также выявить факторы, влияющие на использование конкретных инструментов, используемых в рамках УКС в каждой коммерческой организации.

МЕТОДОЛОГИЯ И РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ

В настоящее время научные работники используют понятия «учетно-контрольная система» и «учетно-контрольное обеспечение» зачастую как синонимы, между тем специфические особенности требуют их разграничения. Исследованию теоретико-методологических аспектов формирования УКС управления хозяйствующими субъектами посвящены научные труды М. А. Азарской, Р. П. Бульги, А. В. Бодяко, А. В. Ганина, И. Д. Деминой, М. В. Мельник, В. Б. Ивашкевича, С. В. Понамаревой, Е. Н. Понькиной, Т. М. Рогуленко, А. М. Рязановой, Л. Б. Шуклова и др.

Весомый вклад в развитие УКО управления экономическим субъектом внесли В. И. Бобошко, А. Е. Гринько, Е. В. Макарова, А. Р. Хузин, О. В. Гудкова и др.

Однако, несмотря на существенный вклад этих ученых в исследование проблем управления экономическим субъектом, все еще недостаточно изученными остаются вопросы формирования комплексного инструментария, нацеленного на

управление собственным капиталом коммерческой организации.

В век стремительного развития цифровых технологий, повышения роли интегрированной отчетности, раскрывающей процесс создания ценности в организации в разрезе отдельных видов капитала (финансовый, природный, человеческий, интеллектуальный, производственный, социальный), важное значение приобретает изучение новых направлений развития УКО коммерческой организации в соответствии с информационными потребностями экономических субъектов в зависимости от поставленных целей.

Приведенный в *табл. 1* обзор предлагавшихся разными авторами терминов, используемых в научных трудах в отношении экономической дефиниции в области информационной поддержке принятия управленческих решений, свидетельствует об отсутствии единой терминологии, что актуализирует исследования в данной области и требует обоснования в отношении применения конкретных терминов, исходя из сущностного наполнения.

Приведенные в *табл. 1* данные явно свидетельствуют об эволюции терминологии. В 1996 г. Л. В. Попова [1], используя понятие «учетно-аналитическая система», сделала акцент на необходимость синтеза данных учета и результатов анализа информации с ориентацией на управленческие воздействия. Согласившись с такой трактовкой, многие ученые [2–5] и др. начали применять и до сих пор используют этот термин. Дальнейшее развитие менеджмента привело к пониманию того, что инструменты учета и анализа, используемые в рамках учетно-аналитической системы (УАС), позволяют создать информационную поддержку принятия управленческих решений, исходя из его потребностей — в результате появился термин «учетно-аналитическое обеспечение управления» как фактический результат функционирования УАС. Таким образом, была определена взаимосвязь между этими двумя понятиями.

Ряд ученых [6–8] и др. применяли усеченную версию, используя такие термины, как «учетная система» и результат ее функционирования как «учетное обеспечение управления», однако в таком варианте вопросы анализа учетной информации не рассматривались. В более поздние периоды в терминологический аппарат рядом ученых были введены новые понятия — «учетно-контрольная система» и «учетно-контрольное обеспечение». Это связано прежде всего с развитием международной практи-

Таблица 1 / Table 1

Термины российских ученых в работах по совершенствованию информационной поддержки принятия управленческих решений / Terms of Russian scientists in their work on improving information support for management decision-making

| Термины в научных трудах по информационной поддержке принятия управленческих решений / Terms in scientific works on information support for a management decision-making | Год предложения / The offer year | ФИО авторов / Authors full names |
|--|----------------------------------|--|
| Учетное обеспечение / Accounting support | 2001 | Е.А. Иванов / E.A. Ivanov |
| | 2004 | Н.А. Горлова / N.A. Gorlova |
| | 2006 | Г.Г. Нор-Аревян, Н.В. Хорохордина / G.G. Nor-Arevyan, N.V. Khorokhordina |
| | 2009 | О.А. Зубарева, О.Н. Герасин / O.A. Zubareva, O.N. Gerasin |
| | 2013 | В.Б. Малицкая, О.Н. Колоскова / V.B. Malitskaya, O.N. Koloskova |
| Учетная система / Accounting system | 2007 | Н.А. Илюхина, Е.В. Сальникова / N.A. Ilyukhina, E.V. Salnikova |
| | 2009 | Л.А. Зимакова / L.A. Zimakova |
| | 2011 | Л.К. Никандрова / L.K. Nikandrova |
| | 2013 | Т.Д. Поплаухина, А.А. Солоненко / T.D. Polukhina, A.A. Solonenko |
| Учетно-аналитическая система / Accounting and analytical system | 1996 | Л.В. Попова / L.V. Popova |
| | 2002 | Л.Н. Никулина / L.N. Nikulina |
| | 2003 | И.А. Маслова, Б.Г. Маслов / I.A. Maslova, B.G. Maslov |
| | 2004 | Н.П. Ларина, М.М. Петрыкина / N.P. Larina, M.M. Petykina |
| | 2006 | М.М. Коростелкин / M.M. Korostelkin |
| | 2007 | Е.А. Боброва / E.A. Bobrova |
| | 2008 | Л.В. Усатова, Е.В. Цуканова / L.V. Usatova, E.V. Tsukanova |
| | 2009 | А.Н. Кузина, В.А. Залевский / A.N. Kuzina, V.A. Zalevsky |
| | 2010 | Е.Н. Домбровская / E.N. Dombrovskaya |
| | 2011 | Е.М. Евстафьева, С.В. Романчин, И.С. Борисова, В.Г. Иванова / E.M. Evstafieva, S.V. Romanin, I.S. Borisova, V.G. Ivanova |
| | 2012 | С.А. Игнатов, Л.В. Бабичева, Н.Н. Хахонова, А.Н. Торхова, О.В. Миронова / S.A. Ignatov, L.V. Babicheva, N.N. Hechanova, A.N. Torkhova, O.V. Mironova |
| | 2013 | А.Н. Иванченков, В.Н. Алферов, М.У. Базарова, И.В. Кагальницкая, Л.А. Насакина, Н.В. Романчина, С.Б. Барышев, Н.Ю. Орлюк / A.N. Ivanchenko, V.N. Alferov, M.U. Bazarov, I.V. Kagalnitskaya, L.A. Nasakina, N.V. Romanchnia, S.B. Baryshev, N. Yu. Orlyuk |
| | 2014 | Г.А. Григорян, О.Г. Вандина, Е.А. Иванов, А.Г. Григор / G.A. Grigoryan, O.G. Vandina, E.A. Ivanov, A.G. Grigor |
| 2020 | Д.С. Мозговой / D.S. Mozgovoy | |

Окончание таблицы 1 / Table 1 (continued)

| Термины в научных трудах по информационной поддержке принятия управленческих решений / Terms in scientific works on information support for a management decision-making | Год предложения / The offer year | ФИО авторов / Authors full names |
|--|-----------------------------------|---|
| Учетно-аналитическое обеспечение / Accounting and analytical support | 2006 | Н.Н. Хахонова / N.N. Khahonova |
| | 2007 | О.В. Бочкарева, М.В. Онуфриенко / O.V. Bochkareva, M.V. Onufrienko |
| | 2008 | И.В. Корсакова, М.В. Комаров, Л.А. Шевелева, Н.Г. Трапезникова, И.Ф. Таусова / I.V. Korsakova, M.V. Komarov, L.A. Sheveleva, N.G. Trapeznikova, I.F. Tausova |
| | 2009 | Н.А. Тычинина, Д.Г. Солодских, Н.С. Богатищева, Б.Р. Гареев / N.A. Tychinina, D.G. Solodsky, N.S. Bogatishcheva, B.R. Gareev |
| | 2010 | А.Ю. Волостникова / A. Yu. Volostnikova |
| | 2011 | З.В. Удалова, А.А. Кравченко, Л.И. Проняева, А.И. Шагаев, И.В. Девятков / Z.V. Udalova, A.A. Kravchenko, L.I. Pronyaeva, A.I. Shagaev, I.V. Devyatov |
| | 2012 | Е.А. Лукачанова, А.Н. Фунтиков, Ю.В. Литвин, О.П. Бозина, В.А. Пшеничный, И.В. Поправко / E.A. Kachanova, A.N. Funtikov, Yu.V. Litvin, O.P. Buzina, V.A. Pshenichny, I.V. Popravko |
| | 2013 | П.А. Уваров, Р.А. Шкут, А.Р. Галиев, Д.Б. Шоцкий, Д.В. Неизвестная, А.Е. Ходоров, Д.А. Кириченко, О.С. Бобков, А.П. Жилияков, Е.А. Федотова / P.A. Uvarov, R.A. Shkut, A.R. Galiev, D.B. Shatsky, D.V. Neizvestnaya, A.E. Khodorov, D.A. Kirichenko, O.S. Bobkov, A.P. Zhilyakov, E.A. Fedotova |
| | 2014 | И.Ю. Цыганова / I. Yu. Tsyanova |
| | 2017 | А.Ю. Латышева / A. Yu. Latysheva |
| | 2018 | А.В. Чепулянис, А.Г. Салтанова / A.V. Cepulonis, A.G. Saltanova |
| | 2019 | Р.Ю. Кондратьев, А.С. Сазонов / R. Yu. Kondratiev, A.S. Sazonov |
| 2020 | Д.М. Плетенской / D.M. Pletenskoj | |
| Учетно-контрольная система / Accounting and control system | 2012 | Ю.Г. Мишукова / Yu.G. Mishukova |
| | 2013 | С.В. Пономарева, Л.Б. Шуклов, В.В. Мазий / S.V. Ponomareva, L.B. Shuklov, V.V. Maziy |
| | 2014 | И.В. Рубцов, А.М. Резяпова / I.V. Rubtsov, A.M. Rezyapova |
| | 2016 | Е.Н. Понькина / E.N. Ponkina |
| | 2017 | И.Д. Демина / I.D. Demina |
| | 2019 | Т.В. Рогуленко, А.В. Бодяко, А.А. Гудков / T.V. Rogulenko, A.V. Bodyako, A.A. Gudkov |
| | 2020 | Н.А. Каморджанова / N.A. Kamordzhanova |
| Учетно-контрольное обеспечение / Accounting and control support | 2007 | Ц.Э. Арутюнян / Ts.E. Arutyunyan |
| | 2009 | О.В. Гудкова, Л.В. Ермакова / O.V. Gudkova, L.V. Ermakova |
| | 2011 | Е.В. Макарова / E.V. Makarova |
| | 2014 | В.И. Бобошко, А.Е. Гринько / V.I. Boboshko, A.E. Grinko |
| | 2013 | Л.В. Шуклов / L.V. Shuklov |
| | 2016 | А.С. Горбачева / A.S. Gorbacheva |
| | 2017 | А.Р. Хузин / A.R. Khuzin |

Источник / Source: составлено автором / compiled by the author.

ки в области формирования системы внутреннего контроля (СВК), а также с осознанием необходимости достоверной информации при формировании информационной поддержки бизнеса. Поскольку контроль пронизывает практически все функции менеджмента, такой подход представляется перспективным и в этой связи автором исследования был проведен обзор точек зрения на дефиниции «учетно-контрольная система», «учетно-контрольное обеспечение» (табл. 2).

Обзор определений свидетельствует о том, что в настоящее время не выработано единого понимания рассматриваемых терминов. Практически все ученые обращают внимание на такие особенности системы, как стратегическая ориентация и принятие во внимание факторов внешней среды (И.Д. Демина, Т.В. Рогуленко, А.В. Бодяко, А.В. Ганин, А.М. Рязанова, Л.Б. Шуклов, А.А. Гудков, Н.А. Каморджанова).

А.В. Ганин¹ рассматривает УКС как «полностью или частично децентрализованная часть УАС». В его определении заложено использование отдельных инструментов контроля, а не вся СВК.

В работах А.М. Рязановой² и Е.Н. Понькиной [11] УКС трактуется как совокупность учетной системы и СВК. В авторском определении Л.В. Шуклова³ подчеркивается целесообразность использования при построении УКС процессного подхода; он единственный из ученых, который указывает на ориентированность ее на увеличение стоимости бизнеса на разных этапах жизненного цикла организации. Упор на выделении стадий функционирования УКС делается в определении А.А. Гудкова [12].

По своей природе УКС является системой второго уровня, входящей в состав системы информационного обеспечения управления коммерческой организацией. Иерархичность последней позволяет утверждать, что в саму УКС входят УАС и СВК, выступающие уже на 3-м уровне. В свою очередь, можно говорить о функционировании систем 4-го уровня, ориентированных на специфику отдельных объектов управления. Место УКС управления соб-

ственным капиталом в системе информационного обеспечения управления коммерческой организацией видно из рисунка.

УКО управления можно рассматривать с двух позиций:

- как совокупность учетных и контрольных инструментов, используемых для создания информационной основы для принятия управленческих решений;
- как результат функционирования УКС, т.е. информация, ориентированная на принятие управленческих решений.

Согласно первому толкованию учетно-аналитическое обеспечение рассматривается как организационно-методическая поддержка УКС, способствующая формированию информации, нацеленной на увеличение ценности управленческих решений, принимаемых в коммерческих организациях.

Приходится констатировать, что в настоящее время не в полной мере исследованы особенности формирования УКО в отношении отдельных объектов, важнейшим из которых является собственный капитал — категория многогранная, включающая в себя уставный, добавочный, резервный капитал, а также нераспределенную прибыль (непокрытый убыток). Если под собственным капиталом автором статьи понимается совокупность средств организации, принадлежащая ей на праве собственности, то в широком понимании для целей формирования интегрированной отчетности он включает в себя такие виды, как финансовый, природный, человеческий, интеллектуальный, производственный и социальный.

Под УКО управления собственным капиталом понимается совокупность учетных и контрольных инструментов, функционирующих в целях создания информационной основы для принятия актуальных управленческих решений, сформированная на основе данных инструментов информация и являющаяся результатом функционирования УКС.

На формирование УКО управления собственным капиталом оказывают влияние:

- избранная в рамках реализуемой стратегии организации концепция стоимости капитала;
- инструментарий, используемый в рамках УКС.

При формировании УКО управления собственным капиталом необходимо ориентироваться на базовые концепции стоимости капитала, поскольку она (стоимость) является ключевым индикатором, позволяющим формировать мнение об эффективности инвестиционной деятельности

¹ Ганин А.В. Формирование учетно-контрольной системы в соответствии с МСФО на предприятиях дорожно-строительной отрасли. Автореф. дис... д.э.н.: 08.00.12. Орел; 2011. 48 с.

² Резяпова А.М. Концепция построения учетно-контрольной системы в розничных сетевых организациях на основе модели пооперационно-ориентированного калькулирования. Автореф. дис... к.э.н.: 08.00.12. Орел; 2014. 48 с.

³ Шуклов Л.Б. Системное развитие учетно-контрольного обеспечения управления организацией. Диссертация ... д.э.н.: 08.00.12. М.; 2013. 400 с.

Таблица 2 / Table 2

**Обзор точек зрения на дефиниции «учетно-контрольная система»
и «учетно-контрольное обеспечение» / Review of different vectors on definitions
of 'accounting and control system' and 'accounting and control support'**

| Автор / Author | Обзор исследуемых дефиниций / Overview of the studied definitions | Год публикации / Publication year |
|---|--|-----------------------------------|
| Корпоративная учетно-контрольная система / Corporate accounting and control system | | |
| И.Д. Демина [9] / I.D. Demina | Корпоративная учетно-контрольная система представляет собой «информационно-аналитическую систему для обеспечения управленческого персонала информацией на базе управленческого учета, позволяющую осуществлять эффективное стратегическое развитие организации путем ликвидации „узких“ мест с учетом быстро изменяющейся внешней среды» / The corporate accounting and control system is the information and analytical system for providing the top management with accounting information. This allows for effective strategic development of the organization by eliminating 'bottlenecks', taking into account the rapidly changing external environment | 2017 |
| Т.В. Рогулenco, А.В. Бодяко [10] / T.V. Rogulenko, A.V. Bodyako [10] | Корпоративная учетно-контрольная система – один из современных алгоритмизированных и автоматизированных инструментов системы корпоративного управления экономической стратегией развития в высококонкурентной среде и непредсказуемости поведения экономических субъектов на рынке товаров, работ, услуг, валюты, ценных бумаг и пр. / The corporate accounting and control system is one of the modern algorithmic and automated tools of the corporate management system for the economic development strategy in a highly competitive environment and unpredictable behavior of economic entities in the market of goods, works, services, currency, securities, etc. | 2019 |
| Учетно-контрольная система / Accounting and control system | | |
| А.В. Ганин / A.V. Ganin | Учетно-контрольная система – полностью или частично децентрализованная часть учетно-аналитической системы, структурные элементы которой направлены на сбор, обобщение, обработку, анализ, накопление, хранение и оценку всех видов информации, необходимой для принятия управленческих решений соответствующего уровня, составление различного рода прогнозов (среднесрочных и краткосрочных, региональных и локальных), оценку риска, мониторинг финансово-экономических показателей, предварительный, текущий и последующий контроль в целях выработки рекомендаций относительно эффективного использования ресурсного потенциала предприятия / Accounting and control system – a fully or partially decentralized part of the accounting and analytical system, the structural elements of which are aimed at collecting, summarizing, processing, analyzing, accumulating, storing and evaluating all types of information. This is a necessary tool for making management decisions at the appropriate level, making various forecasts (medium- and short-term, regional and local), risk assessment, monitoring financial and economic indicators, preliminary, current and subsequent control in order to make recommendations on the effective use of the resource potential of the enterprise | 2011 |
| А.М. Резяпова / A.M. Rezarova | Учетно-контрольную систему следует определять как совокупность подсистем учета и контроля, интегрированных в единое информационное пространство, созданную в соответствии с внутренними задачами организации для обеспечения соблюдения установленных стандартов как внешнего, так и внутреннего характера / The accounting and control system has to be defined as a set of accounting and control subsystems integrated into a single information space, created in accordance with the internal tasks of the organization to ensure compliance with established standards, both external and internal | 2014 |
| Л.Б. Шуклов / L.B. Shuklov | Учетно-контрольную систему предприятия следует рассматривать с точки зрения процессного подхода как механизм применения учетно-контрольных инструментов, необходимых для принятия управленческих решений на основе внешней и внутренней информации с целью увеличения стоимости бизнеса на разных этапах жизненного цикла организации / The accounting and control system of an enterprise should be considered from the point of view of the process approach as a mechanism for applying accounting and control tools necessary for making management decisions based on external and internal information in order to increase the value of the business at different stages of the organization's life cycle | 2013 |

Окончание таблицы 2 / Table 2 (continued)

| Автор / Author | Обзор исследуемых дефиниций / Overview of the studied definitions | Год публикации / Publication year |
|--|---|-----------------------------------|
| Е.Н. Понькина / E.N. Ponkina | Учетно-контрольная система представляет собой совокупность подсистем учета и контроля, которые непрерывно взаимодействуют между собой и способны обеспечить сбор, обобщение, обработку, накопление, хранение и оценку всех видов информации за весь период деятельности экономического субъекта [11] / The accounting and control system is a set of accounting and control subsystems that continuously interact with each other and are capable of collecting, generalizing, processing, accumulating, storing and evaluating all types of information for the entire period of activity of an economic entity's activity [11] | 2016 |
| А.А. Гудков / A.A. Gudkov | Учетно-контрольная система представляет собой сбор, обработку и оценку всех видов информации, которая используется для принятия управленческих и контрольных решений на микро- и макроуровне [12] / The accounting and control system is the collection, processing and estimation of all the information types that are used to make the managerial and control decisions at the micro and macro levels [12] | 2019 |
| Н.А. Каморджанова и др. / N.A. Kamordzhanova and others | Учетно-контрольная система – это система информационного обеспечения управления бизнесом, ее функция заключается в обеспечении пользователя особой, отличающейся от «исторической», информацией для реализации ими конкретных целей стратегического характера [13] / The accounting and control system is a system of information support for business management. Its function is to provide the user with a special information that differs from 'historical' information for the implementation of specific strategic goals [13] | 2020 |
| Учетно-контрольное обеспечение / Accounting and control support | | |
| О.В. Гудкова / O.V. Gudkova | Учетно-контрольное обеспечение управления производственными запасами входит в общую интегрированную систему управления хозяйствующим субъектом и занимает в этой общей системе одну из самых значительных позиций* / The accounting and control support for the inventory management system of the economic entity and occupies one of the most significant positions in the General system* | 2009 |
| Е.В. Макарова / E.V. Makarova | Учетно-контрольное обеспечение оперативных управленческих решений процесса производства молока и молокопродуктов, а также деятельности предприятия в целом возможно на основе усовершенствованного управленческого учета, контроля, бюджетирования производственной деятельности по бизнес-процессам, движения информации, учитывая влияние организационных и технологических особенностей** / The accounting and control support for operational management decisions in the milk production and dairy products, as well as the activities of the enterprise as a whole, is possible on the basis of improved management accounting, control, budgeting of production activities by business processes, information flow, taking into account the influence of organizational and technological features** | 2011 |
| В.И. Бобошко, А.Е. Гринько / V.I. Boboshko, A.E. Grinko | В системе учетно-контрольного обеспечения малого предприятия могут присутствовать практически все элементы систем учета, отчетности, анализа и контроля, используемые средними и крупными субъектами бизнеса [14] / There are almost all elements of accounting, reporting, analysis and control systems used by medium and large business entities and can be presented in the accounting and control system of a small enterprise [14] | 2014 |
| А.Р. Хузин / A.R. Khuzin | Понимается вся система информации, формируемая бухгалтерским и управленческим видами учета, системой внутреннего контроля, внешней и внутренней отчетностью, составленной по требованиям разных стандартов*** / It is assumed as the entire information system formed by accounting and management types of accounting, internal control system, external and internal reporting, compiled according to the requirements of different standards*** | 2017 |

Источник / Source: составлено автором / compiled by the author.

Примечание / Note: * Гудкова О.В. Учетно-контрольное обеспечение системы управления производственными запасами в организациях хлебопекарной промышленности. Автореф. дисс... к.э.н. 08.00.12. М.; 2009. 22 с.

** Макарова Е.В. Совершенствование учетно-контрольного обеспечения управления производственными затратами молокоперерабатывающих предприятий. Автореф. дисс... к.э.н.: 08.00.12. М.; 2011. 22 с.

*** Хузин А.Р. Развитие учетно-контрольного обеспечения управления поисковыми активами алмазодобывающих организаций. Автореф. дисс... к.э.н.: 08.00.12 Йошкар-Ола; 2017. 23 с.



Рис. / Fig. Место УКС управления собственным капиталом в системе информационного обеспечения управления коммерческой организацией / Place of the ACS of equity management in the system of information support for the management of a commercial company

Источник / Source: разработано автором / developed by the author.

и управленческих решений, принимаемых коммерческой организацией. Кроме того, он используется для выбора наиболее эффективных способов вложения средств и оптимальных источников их финансирования.

Значительный вклад в формирование и развитие стоимостного подхода к оценке капитала внесли А. Раппопорт, С. Стюарт, К. Уолш, Д. Маршалл, Х. Дитгер, Х. Хунгенберг, Т. Коупленд и др. [15–18].

Сравнительный анализ фундаментальных концепций стоимости капитала представлен в табл. 3.

На основе результатов сравнительного анализа концепций стоимости капитала можно сделать вывод, что основным критерием успешности функционирования коммерческой организации является именно стоимость собственного капитала. Коммерческая организация, исходя из своей стратегии, выбирает основные показатели, характеризующие его стоимость, которые должны анализироваться и оцениваться в УКО.

На УКО управления непосредственное влияние оказывают многие инструменты, используемые

в рамках УКС. В табл. 4 представлены основные элементы СВК собственного капитала.

Выбор конкретных инструментов, используемых в рамках УКС в каждой коммерческой организации, может иметь свои особенности, зависящие от следующих факторов:

- организационно-правовая форма хозяйствующего субъекта (ПАО, НАО, ООО и др.);
- размер коммерческой организации (мелкие, средние, крупные и очень крупные);
- виды деятельности коммерческой организации;
- нормативно-правовое регулирование бухгалтерского учета и внутреннего контроля собственного капитала;
- используемые в организации цифровые технологии (информационные платформы, программные продукты);
- стадия жизненного цикла организации.

Организационно-правовая форма хозяйствующего субъекта оказывает влияние на процессы учета таких составляющих собственного капитала,

Таблица 3 / Table 3

Сравнительный анализ концепций стоимости капитала / Comparative analysis of capital concepts cost

| Концепция стоимости капитала / Concepts of capital cost | Элементы сравнения концепций / Comparing concepts elements | |
|--|--|---|
| | Методика оценки стоимости капитала / Methodology for estimating the capital cost | Критерий успешности за несколько периодов / Success criterion over some periods |
| 1. Концепция Раппопорта / The Rappaport Concept | Стоимость собственного/акционерного капитала определяется путем вычитания из стоимости организации рыночной стоимости заемного капитала / The cost of equity/share capital is determined by subtracting the market value of borrowed capital from the company cost | Акционерная стоимость / Shareholder value |
| 2. Концепция Коупленда-Коллера-Муррина / The Copeland-Koller-Murrin Concept | <ul style="list-style-type: none"> • Модель единого объекта оценки; • модель экономической прибыли / • Model of a single assessment object; • economic profit model | Стоимость собственного капитала / Cost of equity capital |
| 3. Концепция Стерна-Стюарта / The Stern-Stewart Concept | Расчет основных показателей EVA и MVA / Calculation of the main indicators of EVA and MVA | Рыночная добавленная стоимость (MVA) / Market value added (MVA) |
| 4. Концепция Левиса / The Lewis Concept | Подход к оценке организации на основе метода CFROI / Method-based approach to the company assessment of CFROI | Рыночная стоимость собственного капитала / Market value of equity (MVE) |
| 5. Базовая концепция ПИК в рамках стоимостно-ориентированного управления / Basic concept of P&C within value-based management | Стоимость совокупного капитала определяется на базе денежных потоков от инвестиций или дезинвестиций после выплаты налогов на прибыль, но перед платежами, связанными с капиталом / The cost of total capital is determined on the basis of cash flows from investments or disinvestments after income taxes are paid, but before payments related to capital | Стоимость совокупного, собственного капитала и остаточного капитала, темп роста собственного капитала / The value of the aggregate private capital and residual capital growth, growth rate of private capital |

Источник / Source: составлено автором на основе [15] / compiled by the author based on [15].

как уставный капитал и нераспределенная прибыль (непокрытый убыток). Объектом особого внимания в рамках СВК должны быть процессы создания стоимости и процессы использования прибыли, существенно различающиеся в хозяйствующих субъектах различных организационно-правовых форм.

Размер коммерческой организации влияет на выбор подходов к формированию учетной политики и построению СВК. Кроме того, инвесторы и собственники требуют более высокой доходности для небольших компаний, так как у них велика вероятность риска, которая может быть связана с необходимостью компенсации за риск, проблемой наличия ликвидности, информационной асимметрией. Кроме того, размер коммерческой организации влияет и на формат раскрытия информации о собственном капитале.

Так, в организациях малого бизнеса такая информация может быть раскрыта в соответствии с учетной политикой исключительно в балансе и отчете о финансовых результатах. Крупные организации могут раскрывать информацию не только в рамках традиционной финансовой отчетности, регламентируемой ФСБУ и МСФО, но и использовать раскрытия в рамках годового отчета, интегрированной отчетности и других формах отчетов, используемых организацией.

Отраслевая специфика коммерческой организации оказывает влияние на формирование учетной политики и процесс оценки рисков. Каждый вид деятельности помимо рисков, присущих всем сферам, имеет свои специфические, присущие только этому виду. Например, в сельском хозяйстве к их числу можно отнести засуху, неурожай, падеж скота и др. Для строительной отрасли — потеря источников

Таблица 4 / Table 4

**Компоненты системы внутреннего контроля (СВК) собственного капитала /
Components of the internal control system (ICS) of the equity capital**

| Элементы СВК / Elements of ICS | Особенности СВК в части контроля собственного капитала / Features of ICS in terms of equity control |
|---|---|
| <p>Контрольная среда:</p> <ul style="list-style-type: none"> • информирование о принципе честности и этических ценностях; • приверженность профессиональной компетентности; • участие лиц, отвечающих за корпоративное управление; • философия и стиль управления руководства; • организационная структура, кадровая политика и практика / <p>Control environment:</p> <ul style="list-style-type: none"> • informing about the principle of integrity and ethical values; • commitment to professional competence; • participation of persons responsible for corporate governance; • philosophy and management style of leadership; organizational structure, HR policy and practice | <p>Необходимость выстраивания организационной структуры, философии управления, кадровой политики, ориентированной на учет и контроль процесса создания ценности / The need to build an organizational structure, management philosophy and personnel policy focused on accounting and controlling of the value creation process</p> |
| <p>Процесс оценки рисков организации / Company risk assessment process</p> | <p>Необходимость оценки и анализа рисков, связанных с недостижением цели, связанной с созданием ценности / The need to assess and analyze the risks associated with failure to achieve the goal of creating value</p> |
| <p>Информация и коммуникация / Information and communication</p> | <p>Необходимость использования инструментария, позволяющего осуществлять учет и контроль процесса создания ценности. Повышение качества информации / The need to use tools that allow you to record and control the value creation process. Improving the quality of information</p> |
| <p>Контрольные действия / Follow up actions</p> | <p>Разработка комплекса контрольных процедур, нацеленных на контроль процесса создания ценности / Development of a set of control procedures aimed at controlling the value creation process</p> |
| <p>Мониторинг средств контроля / Monitoring of controls</p> | <p>Необходимость разработки по итогам мониторинга рекомендаций по совершенствованию контрольных процедур, нацеленных на создания ценности / The need of recommendations development based on monitoring results to improve control procedures aimed at creating value</p> |

Источник / Source: составлено автором / compiled by the author.

финансирования, увеличение сметной стоимости строительного объекта, срыв сроков его возведения и др. В связи с этим при формировании СВК необходимо своевременно выявлять и учитывать риски, связанные с конкретным видом экономической деятельности.

При формировании УКО управления собственным капиталом необходимо руководствоваться как международными, так и национальными стандартами, регламентирующими вопросы корпоративного управления, функционирования СВК, оценки рисков и ведения учета.

Важнейшим документом, регламентирующим организацию бухгалтерского учета в экономическом субъекте, является учетная политика, базирующаяся на требованиях действующего законодательства и учитывающая как размер организации, так и особенности осуществляемых видов экономической деятельности. Особое внимание в учетной политике отводится методам оценки активов и обязательств, в частности признанию доходов и расходов, оценке фактов хозяйственной деятельности, образованию резервов. От выбранных в организации методов

учета и оценки зависит финансовое положение и результаты ее экономической деятельности, а, следовательно, и размер собственного капитала.

Активное внедрение компьютерных технологий в условиях цифровизации способствовало созданию программных продуктов (1С: Предприятие, «ФинЭкАнализ», «Альт-Инвест», «ИНЭК-аналитик» и др.), в которые встроены различные инструменты и формы финансовой отчетности, позволяющие формировать информацию о собственном капитале, анализировать и принимать на этой основе обоснованные управленческие решения.

Экономические субъекты за период своего существования проходят четыре основные жизненные стадии развития: создание, рост, зрелость, упадок, каждая из которых имеет свои особенности и влияет на собственный капитал, к примеру, на стадии «становление» отсутствует добавочный капитал и нераспределенная прибыль (непокрытый убыток). При этом на различных стадиях жизненного цикла организации именно УАС является основой для управления денежными потоками [19] и кроме того, каждая стадия определяет приоритетные подходы к оценке собственного капитала.

ВЫВОДЫ

Проведенное исследование позволило рассмотреть практику формирования УКО управления собственным капиталом коммерческой организации, выявить взаимосвязь понятий «учетно-контрольное обеспечение» и «учетно-контрольная система», а также определить место УКС управления собственным капиталом в системе информационного обеспечения четырехуровневого управления коммерческой организацией.

Сформулировано авторское определение «учетно-контрольного обеспечения управления собственным капиталом» как совокупность учетных и контрольных инструментов, функционирующих

в целях создания информационной основы для принятия управленческих решений, нацеленных на увеличение ценности в коммерческих организациях и сформированная на основе данных инструментов информация, являющаяся результатом функционирования УКС.

Доказано, что на формирование УКО управления собственным капиталом оказывают влияние концепции стоимости капитала и инструментарий, используемый в рамках УКС.

Стоимость капитала является ключевым индикатором, позволяющим формировать мнение об эффективности инвестиционной деятельности и управленческих решений, принимаемых коммерческой организацией. Кроме того, он используется для выбора наиболее эффективных способов вложения средств и оптимальных источников их финансирования. Выбираемые коммерческой организацией основные показатели, характеризующие стоимость капитала, должны анализироваться и оцениваться в рамках УКО.

На УКО управления собственным капиталом оказывают непосредственное влияние основные инструменты, используемые в рамках УКС, зависящие от следующих факторов: организационно-правовой формы хозяйствующего субъекта, размера коммерческой организации, вида деятельности, нормативно-правового регулирования бухгалтерского учета и внутреннего контроля собственного капитала, используемых в организации цифровых технологии, а также стадии жизненного цикла организации. Все эти факторы в конечном счете определяют особенности сформированной в хозяйствующем субъекте УКС.

Основные результаты исследования могут быть использованы главными бухгалтерами, аудиторами при разработке и совершенствовании бухгалтерского учета и СВК коммерческой организации.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Попова Л. В., Ульянов И. П. Детализация учета и цены. М.: Бухгалтерский бюллетень; 1997. 192 с.
2. Попова Л. В., Маслов Б. Г., Маслова И. А. Основные теоретические принципы построения учетно-аналитической системы. *Финансовый менеджмент*. 2003;(5). URL: <http://www.finman.ru/articles/2003/5/704.html> (дата обращения: 05.08.2020).
3. Кувалдина Т. Б., Лапин Д. Р. Учетно-аналитическая система экономического субъекта: настоящее и будущее. *Учет. Анализ. Аудит = Accounting. Analysis. Auditing*. 2015;2(5):15–26.
4. Евстафьева Е. М. Концепция формирования учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом. М.: РЭУ им. Г. В. Плеханова; 2011. 214 с.
5. Базарова М. У. Учетно-аналитическая система обеспечения финансовой устойчивости организации: исторический аспект. *Актуальные вопросы экономических наук*. 2013;(29–2):7–11.

6. Зубарева О.А. Формирование учетного обеспечения в сельскохозяйственных организациях. *Бухгалтерский учет*. 2009;(3):75–79.
7. Миславская Н.А. Современные учетные системы и факторы, определяющие их развитие. *Финансовый менеджмент*. 2004;(4). URL: <http://www.finman.ru/articles/2004/4/2306.html> (дата обращения: 05.08.2020).
8. Зимакова Л.А. Формирование учетных систем на основе интернациональных моделей финансового учета и контроля: концепция, теория и практика. Белгород: Константа; 2009. 399 с.
9. Демина И.Д. Формирование концепции корпоративная учетно-контрольная система как научной и учебной дисциплины. *Инновационное развитие экономики*. 2017;37(1):151–156.
10. Рогуленко Т.М., Бодяко А.В. Использование в управлении корпоративной учетно-контрольной системы. *Вестник университета*. 2019;(11). DOI: 10.26425/1816–4277–2019–11–29–35
11. Понькина Е.Н. Разработка системы учетно-контрольного обеспечения экономического субъекта для формирования доказательной базы по налоговым спорам. *Вестник экономической безопасности*. 2016;(4):292–297.
12. Гудков А.А. Учетно-контрольная система и направления ее оптимизации на примере отрасли туризма. *Финансы и управление*. 2019;(1):56–57.
13. Каморджанова Н.А. Развитие интегрированной системы учета и отчетности: методология и практика. М.: Проспект; 2020. 367 с.
14. Бобошко В.И., Гринько А.Е. Учетно-контрольный механизм управления субъектов малого бизнеса и обеспечения их экономической безопасности. *Инновационное развитие экономики*. 2014;19(2):119–125.
15. Хан Д., Хунгенберг Х. Стоимостно-ориентированные концепции контроллинга. Пер. с нем. М.: Финансы и статистика. 2005. 928 с.
16. Маршалл Дж.Ф., Бансал В.К. Финансовая инженерия: полное руководство по финансовым нововведениям. Пер. с англ. М.: ИНФРА-М; 1998. 504 с.
17. Уолш К. Ключевые показатели менеджмента. Как анализировать, сравнивать и контролировать данные, определяющие стоимость компании. Пер. с англ. М.: Дело; 2000. 360 с.
18. Коупленд Т., Колер Т., Муриен Дж. Стоимость компаний: оценка и управление. Пер. с англ. М.: Олимп-Бизнес; 2002. 576 с.
19. Богатая И.Н., Евстафьева Е.М. Учетно-аналитическая система коммерческих организаций как основа для управления денежными потоками при банкротстве. *Учет и статистика*. 2009;15(3):69–74.

REFERENCES

1. Popova L. V., Ul'yanov I. P. Detailed accounting and prices. Moscow: Accounting Bulletin; 1997. 192 p. (In Russ.).
2. Popova L. V., Maslov B. G., Maslova I. A. Basic theoretical principles of building an accounting and analytical system. *Finansovyi menedzhment = Financial Management*. 2003;(5). URL: <http://www.finman.ru/articles/2003/5/704.html> (accessed on 05.08.2020). (In Russ.).
3. Kuvaldina T. B., Lapin D. R. Accounting and analytical system of an economic entity: Present and future. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing*. 2015;2(5):15–26. (In Russ.).
4. Evstaf'eva E. M. The concept of formation of accounting and analytical support for equity management. Moscow: Plekhanov Russian University of Economics; 2011. 214 p. (In Russ.).
5. Bazarova M. U. Accounting and analytical system for ensuring financial stability of the organization: Historical aspect. *Aktual'nye voprosy ekonomicheskikh nauk = Current Issues of Economic Sciences*. 2013;(29–2):7–11. (In Russ.).
6. Zubareva O. A. Formation of accounting support in agricultural organizations. *Bukhgalterskii uchet = Accounting*. 2009;(3):75–79. (In Russ.).
7. Mislavskaya N. A. Modern accounting systems and factors that determine their development. *Finansovyi menedzhment = Financial Management*. 2004;(4). URL: <http://www.finman.ru/articles/2004/4/2306.html> (accessed on 05.08.2020). (In Russ.).
8. Zimakova L. A. The development of accounting systems based on international models of financial accounting and control: Concept, theory and practice. Belgorod: Constant; 2009. 399 p. (In Russ.).

9. Demina I.D. Formation of the concept of corporate accounting and control system as a scientific and educational discipline. *Innovatsionnoe razvitie ekonomiki = Innovative Development of Economy*. 2017;37(1):151–156. (In Russ.).
10. Rogulenko T.M., Bodyako A.V. Use of the corporate accounting and control system in management. *Vestnik universiteta = Bulletin of the University*. 2019;(11). (In Russ.). DOI: 10.26425/1816–4277–2019–11–29–35
11. Pon'kina E.N. Development of a system of accounting and control support for an economic entity to form an evidence base for tax disputes. *Vestnik ekonomicheskoi bezopasnosti = Bulletin of Economic Security*. 2016;(4):292–297.
12. Gudkov A.A. Accounting and control system and directions of its optimization on the example of the tourism industry. *Finansy i upravlenie = Finance and Management*. 2019;(1):56–57.
13. Kamordzhanova N.A. Development of the integrated accounting and reporting system: Methodology and practice. Moscow: Prospect; 2020. 367 p.
14. Boboshko V.I., Grin'ko A.E. Accounting and control mechanism for managing small business entities and ensuring their economic security. *Innovatsionnoe razvitie ekonomiki = Innovative Development of Economy*. 2014;19(2):119–125.
15. Han D., Hungenberg H. Cost-oriented concepts of controlling. Trans. from German. Moscow: Finance and Statistics; 2005. 928 p.
16. Marshall J.F., Bansal V.K. Financial engineering: A complete guide to financial innovations. Trans. from Eng. Moscow: INFRA-M; 1998. 504 p.
17. Walsh K. Key management indicators. How to analyze, compare and control data that determines the company's value. Trans. from the Engl. Moscow: Delo; 2000. 360 p.
18. Copeland T., Kohler T., Murin J. Cost of companies: Assessment and management. Trans. from Engl. Moscow: Olymp-Business; 2002. 576 p.
19. Bogataya I.N., Evstaf'eva E.M. Accounting and analytical system of commercial organizations as a basis for managing cash flows in bankruptcy. *Uchet i statistika = Accounting and Statistics*. 2009;15(3):69–74.

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ

Денис Анатольевич Лавров — заместитель проректора по научной работе, Финансовый университет, Москва, Россия
dinisio@bk.ru

ABOUT THE AUTHOR

Denis A. Lavrov — Deputy Vice-Rector for Research, Financial University, Moscow, Russia
dinisio@bk.ru

*Статья поступила в редакцию 12.11.2020; после рецензирования 27.12.2020; принята к публикации 11.01.2021.
Автор прочитал и одобрил окончательный вариант рукописи.*

The article was submitted on 12.11.2020; revised on 27.12.2020 and accepted for publication on 11.01.2021.

The author read and approved the final version of the manuscript.