

УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ УЧЕТ РАСХОДОВ КАПИТАЛЬНОГО ХАРАКТЕРА ДЛЯ УПРАВЛЕНИЯ ИННОВАЦИОННЫМИ ПРОЕКТАМИ В ОРГАНИЗАЦИЯХ ЛЕСОПРОМЫШЛЕННОГО КОМПЛЕКСА

Павлова Н.С. Email: Pavlova1797@scientifictext.ru

Павлова Наталья Сергеевна – магистрант,
программа: бухгалтерский учет, анализ и аудит,
направление магистерской подготовки: финансы и кредит,
Санкт Петербургский государственный экономический университет, г. Санкт-Петербург

Аннотация: в статье рассмотрены вопросы управленческого учета расходов капитального характера для управления инновационными проектами, исследована степень их научной разработанности, проанализировано качество раскрытой информации о капитальных вложениях в инвестиционные проекты российскими и зарубежными организациями лесной отрасли промышленности в опубликованной отчетности и общедоступных источниках, а также предложен оптимальный вариант раскрытия информации о капитальных расходах в инвестиционные и инновационные проекты.

Ключевые слова: проектно-ориентированный управленческий учет, капитальные расходы, капитальные вложения, инвестиционный проект, раскрытие информации, лесопромышленный комплекс.

MANAGEMENT ACCOUNTING OF CAPITAL EXPENDITURES FOR MANAGEMENT OF INNOVATIVE PROJECTS IN COMPANIES OF FORESTY INDUSTRY

Pavlova N.S.

Pavlova Natalia Sergeevna – graduate student,
MASTER PROGRAM «ACCOUNTING AND AUDIT»,
FINANCE AND CREDIT DEPARTMENT,
ST. PETERSBURG STATE UNIVERSITY OF ECONOMICS, ST. PETERSBURG

Abstract: the article deals with the issues of management accounting of capital expenditures for the management of innovative projects, the degree of their scientific development, the quality of the disclosed information on capital investments in investment projects by Russian and foreign organizations of the forest industry in published financial statements and publicly available sources, and suggests an optimal version of the disclosure information on capital expenditures in investment and innovative projects.

Keywords: project-oriented management accounting, capital expenditures, investment project, information disclosure, the timber industry.

УДК 657

На современном этапе в российских и зарубежных источниках отсутствует информация о практическом применении управленческого учета в части расходов капитального характера для управления инновационными проектами в организациях лесопромышленного комплекса (ЛПК). Одним из важнейших вопросов в текущих условиях является управление затратами, причем управление только операционными расходами имеет свои технологические ограничения. Кардинально изменить ситуацию могут инвестиционные расходы, которые обладают своими специфическими чертами и требуют особого подхода к управлению. Данная статья посвящена рассмотрению проблемных вопросов проектно-ориентированного учета.

Изучение темы представлено в трудах различных отечественных и зарубежных ученых. Однако в них преимущественно затронуты вопросы организации и методологии управленческого учета затрат основной деятельности организаций ЛПК [5]. Инновационное развитие организаций ЛПК также исследовано, но вопросы управленческого учета расходов на инновационное развитие в полной мере не раскрыты и требуют изучения.

Научно разработанные методология и подходы к организации проектно-ориентированного управленческого учета в организациях ЛПК будут способствовать повышению качества управления инновационной и инвестиционной деятельностью, достижению в конечном итоге максимальной эффективности операционной деятельности, росту доходов, положительного денежного потока, стоимости организации, создадут условия для последовательного проведения политики социальной ответственности [3, с. 207].

Первым необходимым шагом в этом направлении является анализ информации о расходах капитального характера для управления инновационными проектами на примерах действующих российских и зарубежных организаций лесопромышленного комплекса. Поскольку данные

управленческого учета не являются публичными, постольку для исследования был выбран путь косвенного исследования данных, через публичную информацию бухгалтерской (финансовой) отчетности, для подготовки которых необходима специальная аналитическая информация.

Информация об объекте исследования раскрыта в документах:

а) по российским организациям - бухгалтерский баланс, а именно такие статьи как «основные средства», «незавершенные капитальные вложения», «прочие внеоборотные активы», «долгосрочные обязательства», пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, раскрывающие информацию о перечисленных статьях, а также годовой отчет, в части инвестиционной программы организации, и веб-сайт;

б) по зарубежным организациям – Annual Report (Memoria Anual, для компаний США - Form 10-K), Consolidated Balance Sheets, веб-сайт.

В работе применяется метод сравнительного анализа абсолютных и относительных показателей организаций, принадлежащих как одному, так и различным регионам.

Производится анализ таких показателей деятельности российских организаций как капитальные вложения, основные средства, долгосрочные заемные средства, зарубежных организаций – основные средства (Property, plant and equipment), капитальные расходы (Capital Expenditures, Additions to property, plant and equipment), а также объемы инвестиций [4].

На основе исследования можем сделать следующие выводы:

1. Среди рассмотренных российских деревообрабатывающих организаций наиболее полное раскрытие информации о капитальных расходах в инвестиционные проекты представлено у ОАО «Югорский Лесопромышленный Холдинг». Однако, как у этой организации, так и у остальных отсутствуют данные об эффективности капитальных вложений и инвестиций, а также о степени реализации инвестиционных проектов (за исключением ОАО «ТрансВудСервис»). Кроме того, для российских организаций характерно отсутствие полезной для инвесторов информации на сайтах.

2. Из числа рассмотренных зарубежных организаций наиболее полно информацию раскрывают североамериканские компании. Так, компания Canfor Corporation представила все необходимые данные по исследуемому вопросу, другие две компании (Louisiana-Pacific Corporation, Catchmark Timber Trust) не раскрыли только степени реализации инвестиционных проектов. А компании Deltic Timber Corporation и West Fraser также не представили оценку эффективности капитальных вложений.

3. Наибольшие различия в качестве предоставляемой пользователям информации наблюдаются у европейских компаний: Portucel раскрывает практически все необходимые данные, Crown Timber намерено ограничивает доступ к ним. Кроме того, все рассмотренные компании не приводят сведения о степени реализации инвестиционных проектов.

4. Латиноамериканские и азиатские компании предоставляют пользователям примерно одинаковый набор данных. В основном отсутствует информация об эффективности капитальных вложений и степени реализации инвестиционных проектов. К тому же, по 4 из 10 компаний отсутствует полезная информация в открытом доступе.

Таким образом, в целом, зарубежные деревообрабатывающие организации предоставляют пользователям гораздо больше полезной информации о своей деятельности. Кроме того, сайты зарубежных компаний являются более проработанными по сравнению с российскими. Поэтому российским организациям необходимо улучшать качество предоставляемых пользователям данных. Примером раскрытия информации могут служить отчеты и сайты североамериканских компаний.

На основе исследованной информации о капитальных расходах в инвестиционные проекты организаций лесопромышленного комплекса могут быть рассчитаны следующие показатели, характеризующие деятельность и её результаты:

- а) срок окупаемости инвестиций;
- б) рентабельность инвестиций;
- в) чистые денежные поступления от инвестиционного проекта;
- г) индекс доходности инвестиций;
- д) чистый дисконтированный доход;
- е) индекс доходности дисконтированных инвестиций
- ж) внутренняя норма доходности инвестиционного проекта;
- з) эффективность капитальных вложений;
- и) капиталоемкость;
- к) удельные капитальные вложения;
- л) прирост выпуска продукции на рубль капитальных вложений;
- м) сокращение себестоимости на рубль капитальных вложений;
- н) увеличение прибыли на рубль капитальных вложений [1].

Подробное раскрытие информации о капитальных расходах в инвестиционные проекты будет способствовать повышению эффективности управления организацией, поскольку это расширяет

возможности для анализа инвестиционных проектов, их эффективности. Кроме того, это позволит своевременно обеспечивать руководство необходимой информацией для принятия обоснованных управленческих решений.

Организации, раскрывающие в достаточном объеме информацию о капитальных расходах в инвестиционные проекты, имеют более высокую конкурентоспособность по сравнению с остальными. Это обусловлено тем, что данные организации более привлекательны для инвесторов при принятии ими решения об инвестировании. Кроме того, контрагенты при выборе партнеров для долговременного сотрудничества предпочитают организации, предоставляющие более прозрачную информацию о своей деятельности.

Наилучший вариант раскрытия информации о капитальных расходах в инвестиционные проекты должен содержать следующие данные:

а) расшифровка показателей капитальные вложения, объем инвестиций, как по сегментам деятельности, так и по конкретным инвестиционным проектам;

б) перечень инвестиционных проектов организации, указание степени их реализации, источников финансирования;

в) оценка эффективности капитальных вложений;

г) описание планируемых к дальнейшей реализации инвестиционных проектов.

Кроме того, сайты организаций должны быть проработаны на предмет отражения всей перечисленной информации.

Список литературы / References

1. *Селименков Р.Ю., Советов П.М.* Лесной комплекс: управление инновационным развитием. Вологда: ИСЭРТ РАН, 2012. 215 с.
2. *Кузьминых Ю.В.* Организационные аспекты управленческого учета в современных условиях // Учет, анализ и налогообложение на предприятиях лесного комплекса: проблемы и пути их решения: Материалы Межрегион. научно-практической конф. Сыктывкар: СЛИ, 2010. С. 58 – 62.
3. *Лукаш А.А., Иванов В.И.* Как устранить сдерживание инновационных процессов в лесопромышленном комплексе // Вестник БГУ, 2012. № 3. С. 207 – 209.
4. *Korpinen H.* Activity-based costing method in forest industry – modelling the production and costs of sawing, the pulp and paper industry, and energy production // Dissertation. – University of Helsinki, 2015. 47 p.
5. *Нефедова Е.И., Морозова Е.В.* Методы управленческого учета в системе управления затратами на предприятиях лесопромышленного комплекса. [Электронный ресурс]: Международная студенческая электронная научная конференция «Студенческий научный форум»: Режим доступа: <http://www.rae.ru/forum2012/pdf/1817.pdf/> (дата обращения: 20.03.2017).