

6. Есипов В.Е., Маховикова Г.А., Мирзажанов С.К. Риски в оценке: теория, методы измерения : учебное пособие. – СПб. : Изд-во СПбГУЭФ, 2008. – 136 с.
7. Ильенкова Н.Д. Методология исследования риска хозяйственной деятельности : дис. д-ра экон. наук. – М. : 1999. – 287 с.
8. Майстров Л.Е. Развитие понятия вероятности. – М.: Наука, 1980. – 269 с.
9. Найт Ф.Х. Риск, неопределенность и прибыль / Пер. с англ. – М.: Дело, 2003.
10. Нейман, Джон фон и Morgenstern, Оскар. Теория игр и экономическое поведение / Пер. с англ. ; Под ред. и с доб. Н.Н. Воробьева. – М.: Наука, 1970. – 707 с.
11. Филина Ф.Н. Риск-менеджмент / Ф.Н. Филина. – М. : ГроссМедиа, РОСБУХ, 2008. – 232 с.
12. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Колл. авторов ; Под ред. А.Г. Грязновой. – М.: Финансы и статистика, 2004. – 1168 с.
13. Хозяйственный риск и методы его измерения / Пер. с венг. Бачкаи Т., Мессена Д., Мико Д. и др. – М.: Экономика, 1979. – 184 с.
14. Шевелев А.Е. Риски в бухгалтерском учете : учебное пособие / А.Е. Шевелев, Е.В. Шевелева. – М. : КНОРУС, 2007. – 280 с.

Н.Г. КУЛАКОВА

ПРИМЕНЕНИЕ ПРОИЗВОДНЫХ БАЛАНСОВЫХ ОТЧЁТОВ В СТРАТЕГИЧЕСКОМ ПЛАНИРОВАНИИ ИННОВАЦИОННОГО РАЗВИТИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

В статье рассматривается методика моделирования будущего состояния организации по альтернативным вариантам инновационного развития с использованием производных балансовых отчетов, которые позволяют осуществлять стратегический анализ эффективности деятельности и определять наилучший вариант развития.

При разработке стратегии инновационного развития предприятия важно обеспечить управленческий аппарат информацией о том, каким будет имущественное положение предприятия при реализации того или иного варианта развития. Формирование информации о будущем имущественном положении осуществляется в системе производных балансовых отчетов. Поэтому, на первом этапе стратегического планирования в системе управленческого учета составляются производные балансовые отчеты.

Производный баланс – это баланс, полученный в результате трансформации первичных балансов. Он позволяет оценить состав и структуру имущества и источников образования, успешность деятельности предприятия[1]. Составление производного баланса осуществляется на основании прогнозируемых событий в будущем, посредством внесения в учет предполагаемых изменений. Следует учитывать, что бухгалтерский баланс представляет информацию о совокупных активах и пассивах предприятия, однако собственников в первую очередь интересует величина имущества, принадлежащая им, то есть стоимость чистых активов.

Благодаря использованию стратегических производных балансовых отчетов появляется возможность оценки будущей стоимости чистых активов предприятия и величины экономической добавленной стоимости, что в свою очередь, позволит определить эффект осуществления каждого из вариантов инновационного развития и выбрать наилучший. Увеличение стоимости чистых активов означает наращение собственного капитала, которое происходит в результате успешной хозяйственной деятельности предприятия или дополнительных вкладов учредителей.

Оценку альтернативных вариантов инновационного развития можно разбить на этапы:

1. Составление и отражение в учете производных бухгалтерских проводок на основе прогнозируемых событий по отдельным вариантам инновационного развития предприятия (табл. 2)

2. Построение стратегических производных балансовых отчетов и других форм отчетности (табл.3)

3. Определение наиболее (привлекательного) эффективного варианта инновационного развития предприятия (табл.4).

Основываясь на концепции стоимости чистых активов, выделяют три экономических ситуации с точки зрения эффективности использования имущества[1], которые представлены в таблице 1, это позволяет оценить целесообразность освоения того или иного варианта инновационного развития.

Таблица 1

Эффективность использования имущества предприятия

Критерии принятия решений		
Параметры	Характеристика	Целесообразность реализации
1. СЧАпр/СЧАтек > 1	Эффективное использование собственности предприятия. Расширенное воспроизводство. Приращение собственного капитала.	Принять к реализации рассматриваемый проект
2. СЧАпр/СЧАтек = 1	Простое воспроизводство. Ситуация безубыточности. В результате реализации проекта стоимость собственного капитала не изменяется.	Проект может быть принят для расширения объемов производства
3. СЧАпр/СЧАтек < 1	Сокращение стоимости собственного имущества. Убыток.	Следует отклонить проект.

Таблица 2

Журнал производных бухгалтерских проводок деятельности ООО «Сорбона» в 2010 году

№ п/п	Содержание производных бухгалтерских операций	Сумма, тыс.руб.	Корреспонденция счетов	
			Дебет	Кредит
I. Погашение дебиторской и кредиторской задолженностей, отраженных в текущем балансе				
1	Поступление дебиторской задолженности.	2257	Денежные средства	Дебиторская задолженность
2	Начисление процентов по краткоср. кредиту	568	Прочие расходы	Краткоср. обязательства
3.	Перечислено банку: проценты за кредит и возвращена основная сумма долга	1518	Краткоср. обязательства	Денежные средства
4.	Погашение краткосрочных обязательств	730	Краткоср. обязательства	Денежные средства
II. Хозяйственные операции, связанные с осуществлением лесозаготовительной деятельности				
5.	Приобретены материалы стоимость без НДС	3000	Материалы	Расчеты с поставщиками
	НДС	540	НДС по приобр. ценностям	
6.	Текущие затраты по основной деятельности:	1540	Основное производство	Расчеты с персоналом
	6.1. Начислена оплата труда			Расчеты по соц.страх.
	6.2. Начислен ЕСН	400,4		Материалы
	6.3. Отпущены материалы	2998,6		Амортизация
	6.4. Начислена амортизация	41		Расх. буд. периодов
	6.5. Учтены РБП, относящиеся к текущему	28		
	Удержан НДФЛ	200	Расчеты с персоналом	Расчеты по налог. и сборам
7	Готовая продукция передана на склад по фактической себестоимости	5008	Готовая продукция	Основное производство
10	Реализация готовой продукции:	6408	Расчеты с покупателями	Продажи
	10.1 Отражена выручка от реализации			
	10.2. Списана себестоимость реализованной продукции	4760	Продажи	Готовая продукция
10.3 Начислен НДС, подлежащий уплате в бюджет	978	Расчеты по нал. и сборам		
11.	Начислены прочие доходы	37	Расчеты с покупателями	Прочие доходы
III. Хозяйственные операции, связанные с созданием нового лесоперерабатывающего строительного производства.				
12.	Получен долгосрочный кредит	4600	Денежные средства	Долгосрочные кредиты
13.	Приобретено оборудование	3220	Основные средства	Расчеты с поставщиками
		580	НДС по приобр. ценн.	
14.	Приобретение материально-производственных запасов	2305	Материалы	Расчеты с поставщиками
		415	НДС по приобр. ценн.	
15.	Стоимость оборудования цехов	373	Основные средства	Расчеты с поставщиками
		67	НДС по приобр. ценн.	

IV. Деятельность предприятия с осуществлением нового производства				
16.	Текущие затраты по основной деятельности:	1295	Основное производство	Расчеты с персоналом
	16.1. Начислена оплата труда			Расчеты по соц.страх.
	16.2 Начислен ЕСН	337		Материалы
	16.3. Отпущены в производство материалы	2300		Амортизация
	16.4. Начислена амортизация	720		Гот. продукция (лес)
	16.5. Отпущен лес в производство	1028		Расчеты по налог. и сборам
	16.6. Удержан НДФЛ	161		
17.	Готовая продукция передана на склад по фактической себестоимости	5600	Готовая продукция	Основное производство
18.	Реализация готовой продукции:	10690	Расчеты с покупателями	Продажи
	18.1 Отражена выручка от реализации		Продажи	Готовая продукция
	18.2. Списана себестоимость реализ. прод.	5300		Расчеты по нал. и сборам
	18.3. Начислен НДС подлежащий уплате в бюджет	1630		
19.	Начисление процентов по долгосрочному кредиту	782	Прочие расходы	Долгосрочный кредит
20.	Отражен финансовый результат от основной деятельности (прибыль)	4430	Продажи	Прибыли и убытки
21.	Отражен финансовый результат от прочей деятельности (убыток)	1313	Прибыли и убытки	Прочие доходы и расходы
22.	Начислен налога на прибыль.	623	Прибыли и убытки	Расчеты по нал. и сборам
23.	Отражение нераспределенной прибыли	2494	Прибыли и убытки	Нераспределенная прибыль
V. Погашение обязательств				
24.	Поступление дебиторской задолженности	16900	Денежные средства	Расчеты с покупателями
25.	Произведен взаимозачет НДС	1600	Расчеты по нал. и сборам	НДС по приобр. ценностям
26.	Погашение кредиторской задолженности	10300	Расчеты с поставщиками	Денежные средства
		2470	Расчеты с персоналом	
		730	Расчеты по соц.страх.	
		1950	Расчеты по налог. и сборам	
		2500	Долгосрочные кредиты и займы	

В качестве основного недостатка данного показателя следует отметить то, что он является статическим и не учитывает временную стоимость денежного потока.

Поэтому, целесообразно, в качестве динамического показателя эффективности использовать показатель экономической добавленной стоимости (EVA). Основная идея и экономический смысл показателя EVA заключаются в том, что капитал предприятия должен работать с такой эффективностью, чтобы обеспечить норму доходности, требуемую инвестором, акционером или другим собственником, на вложенный капитал, то есть предприятие должно зарабатывать больше, чем составляет доходность на вложенный капитал[2]. Изменение данного показателя в положительную сторону свидетельствует об эффективности рассматриваемого проекта, реализация которого приведет к увеличению стоимости предприятия. Если EVA равна или меньше нуля, реализация инновационного проекта нецелесообразна[3].

В тоже время, концепция экономической добавленной стоимости заключается в том, что отражает изменение рыночной стоимости предприятия и показывает, как оценивают предприятие на рынке[2]. Стоимость организации рассчитывается как сумма стоимости чистых активов и экономической добавленной стоимости.

Применение описанных выше показателей позволит оценить влияние на стоимость предприятия различных вариантов инновационного развития. В результате, появляется возможность сравнения эффективности различных вариантов инновационного развития.

№ п.п.	Разделы	Производный балансовый отчет с учетом инновационной деятельности				Производный балансовый отчет без учета инновационной деятельности			
		На 31.12.2009, тыс.руб.		на 31.12.2010, тыс.руб.		На 31.12.2009, тыс.руб.		На 31.12.2010, тыс.руб.	
		Страт.	Корр.	Дебет	Кредит	Страт.	Корр.	Дебет	Кредит
I.	<i>Внеоборотные активы</i>								
	Основные средства	790	3593	761	3622	790	0	41	749
II.	<i>Оборотные активы</i>								
	Запасы:								0
	сырье, материалы и др.	25	5305	5298,6	31,4	25	3000	2998,6	26,4
	незавершенное производство	0	10688	10608	80	0	5008	5008	0
	готовая продукция	928	10608	11088	448	928	5008	4760	1176
	расходы будущих периодов	28	0	28	0	28	0	28	0
	НДС по приобрет. ценностям	2	1602	1600	4	2	540	540	2
	Дебиторская задолженность	2257	17135	19157	235	2257	6445	6350	2352
	Денежные средства	7	23757	20198	3566	7	6350	5920	437
	Баланс	4037			7986,4	4037			4742,4
III.	<i>Капитал и резервы</i>								
	Уставный капитал	80	0	0	80	80	0	0	80
	Нераспределенная прибыль	2277	0	2494	4771	2277	0	112	2389
IV.	<i>Долгосрочные обязательства</i>								
	Займы и кредиты	0	2500	5382	2882	0			0
V.	<i>Краткосрочные обязательства</i>								
	Займы и кредиты	950	1518	568	0	950	600	568	918
	Кредиторская задолженность:								
	поставщики и подрядчики	553	10853	10500	200	553	3100	3540	993
	персоналом организации	99	2930	2835	4	99	1500	1540	139
	гос. внебюджет. фондами	30	760	737,4	7,4	30	400	400,4	30,4
	по налогам и сборам	48	3598	3592	42	48	1060	1205	193
	Баланс	4037			7986,4	4037			4742,4

0

Таблица 4

**Анализ эффективности использования имущества
при различных вариантах развития организации**

№ п/п	Показатели	В.1 С учетом инновационного развития				В.2 Осуществление текущей деятельности, без инновационного развития			
		31.12.09	31.12.10	Абс. измен.	Тпр,%	31.12.09	31.12.10	Абс. измен.	Тпр,%
1.	СЧА, тыс.руб.	2357	4851	2494	105,81	2357	2469	112,00	4,75
2.	УК/СЧП,%	3,39	1,65	-1,75	-51,41	3,39	3,24	-0,15	-4,54
3.	СЧА/УК, раз.	29,46	60,64	31,18	105,81	29,46	30,86	1,40	4,75
4.	СЧАпр/СЧА тек	2,06				1,05			
5.	EVA	2494-4037*0,3=1282,9				112-4037*0,3=-1099,1			
6.	Стоимость предприятия	4003+1282,9=5285,9				4003-1099,1=2903,9			

По результатам проведенного стратегического анализа, определено что, в результате реализации рассматриваемого варианта инновационного развития организации, стоимость чистых активов увеличилась на 105,81%. На каждый рубль вложенный собственниками приходится 60,64 рублей стоимости чистых активов. Экономическая добавленная стоимость предприятия в результате реализации инновационного проекта составит 1282,9 тыс.руб. Соответственно предприятию целесообразно выбрать инновационный путь развития, оценив при этом инновационные риски.

Таким образом, методика производных балансовых отчетов, способствует эффективному использованию имеющейся информации для определения наиболее перспективного направления инновационного развития предприятия. Предложенная методика позволяет оценивать будущее состояние предприятий, сравнивать альтернативные варианты инновационного развития.

ЛИТЕРАТУРА

1. Балансоведение. Серия «Высшее образование» / Под ред. Бреславцевой Н.А. – Ростов-н/Д : Феникс, 2004. – 480 с.
2. Соколова Н.А., Каверина О.Д. Управленческий анализ : учебное пособие. – М. : Бухгалтерский учёт, 2008. – 184 с.
3. Система BSC+EVA и риск инвестиционного проекта / Харламенко Е.В. Экономика и управление. – № 2(51), 2009. – С. 151-153.

М.Н. МИХАЙЛОВА

УПРАВЛЕНИЕ ПРОДАЖАМИ В ТУРИСТСКОМ БИЗНЕСЕ

Ужесточение конкуренции на туристском рынке заставляет ведущие туристские предприятия вести постоянный поиск возможностей для увеличения сбыта услуг и наращивания своего потенциала. Это ставит перед ними задачу по разработке эффективной стратегии и управления продажами услуг, направленной на достижение конкурентных преимуществ, увеличение своего присутствия на рынке и обеспечение прибыльности бизнеса в долгосрочной перспективе. В статье рассматриваются вопросы управления продажами в туристском бизнесе.

В настоящее время индустрия туризма является одной из наиболее динамично развивающихся форм международной торговли услугами. Для осуществления