

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«САМАРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АЭРОКОСМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ АКАДЕМИКА С.П. КОРОЛЕВА
(НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ)»

На правах рукописи

ЗИНОВЬЕВА ИРИНА ВЛАДИМИРОВНА

**ФИНАНСОВЫЙ МЕХАНИЗМ УПРАВЛЕНИЯ ЗАТРАТАМИ
НА ПРЕДПРИЯТИЯХ РАКЕТНО-КОСМИЧЕСКОЙ
ПРОМЫШЛЕННОСТИ: ФОРМИРОВАНИЕ И ФУНКЦИОНИРОВАНИЕ**

Специальность 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

ДИССЕРТАЦИЯ

на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Научный руководитель
Сорокина Марина Геннадьевна,
доктор экономических наук, профессор

Самара 2015

Оглавление

ВВЕДЕНИЕ.....	4
1 МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ ЗАТРАТАМИ ПРЕДПРИЯТИЙ РАКЕТНО- КОСМИЧЕСКОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ.....	12
1.1 Сущность и основные принципы построения финансового механизма управления	12
1.2 Затраты как объект управления финансового механизма	20
1.3 Особенности построения финансового механизма управления затратами на предприятиях ракетно-космической промышленности	33
2 ИНСТРУМЕНТЫ ФИНАНСОВОГО МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ ЗАТРАТАМИ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ РАКЕТНО-КОСМИЧЕСКОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ	44
2.1 Инструменты финансового механизма управления затратами.....	44
2.2 Зарубежная и отечественная практика инструментов управления затратами.....	57
2.3 Концепция EVA как инструмент оценки эффективности реализации финансового механизма управления затратами	71
3 РАЗРАБОТКА И АПРОБАЦИЯ ФИНАНСОВОГО МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ ЗАТРАТАМИ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ РАКЕТНО- КОСМИЧЕСКОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ.....	86
3.1 Распределение финансовых ресурсов на основе оценки добавленной стоимости по элементам затрат предприятия ракетно-космической промышленности	86
3.2 Аprobация финансового механизма управления затратами на примере предприятия ракетно-космической промышленности «ЦСКБ-Прогресс». 98	
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	105
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ	110

ПРИЛОЖЕНИЕ А – Организационная структура ФГУП ГНПРКЦ «ЦСКБ-Прогресс»	125
ПРИЛОЖЕНИЕ Б – Организационная структура управления затратами ФГУП ГНПРКЦ «ЦСКБ-Прогресс»	126
ПРИЛОЖЕНИЕ В – Сущность, достоинства, недостатки и особенности применения инструментов управления затратами.....	127

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. В условиях экономической нестабильности и финансового кризиса первоочередной задачей промышленных предприятий является повышение конкурентоспособности, что вызывает необходимость эффективного использования ими своего финансового потенциала. В свою очередь, на финансовую устойчивость предприятия оказывает влияние оперативный анализ и сопоставление величины затрат с финансовыми поступлениями. Вследствие этого финансовый механизм управления затратами становится неотъемлемой частью управления финансами промышленных предприятий. Процесс формирования затрат связан с управлением финансовыми потоками, обеспечивающими непосредственно производственную деятельность, поскольку затрагивает практически все её стороны. Поэтому повышение эффективности деятельности российских промышленных предприятий посредством внедрения финансового механизма управления затратами является первоочередной задачей, особенно для предприятий высокотехнологичных и наукоёмких отраслей, занимающихся реализацией крупномасштабных проектов, к которым относятся предприятия ракетно-космической промышленности (далее – РКП).

Для увеличения доли на мировом космическом рынке и укрепления своих позиций Российская Федерация планирует осуществлять космическую деятельность в соответствии с утвержденной Правительством РФ Федеральной космической программой (далее – ФКП) до 2020 г.

В 2011 г. доля производства ракетно-космической техники Россией в общемировом составила 10,7 %, но согласно ФКП предполагается наращивать присутствие российского ракетно-космического производства на мировой арене до 14 % и 16 % соответственно в 2015 и в 2020 гг.

В достижении поставленных целей важную роль играет инструментарий, который лежит в основе функционирования финансового механизма управления

затратами в ракетно-космической промышленности, основной задачей которого является эффективное распределение источников финансирования по элементам затрат с учётом их стоимости, срока использования ресурсов.

В то же время ряд вопросов, связанных с эффективностью реализации финансового механизма управления затратами, остаётся в научном и прикладном плане нерешённым. Сохраняет свою актуальность проблема обоснованного определения и оперативного формирования затрат, которая практически не связана со стратегическими целями предприятия, поскольку инструменты, используемые в рамках финансового механизма управления затратами, в основном строятся по принципу минимизации затрат и, как следствие, снижения себестоимости продукции и не учитывают влияния неявных затрат на эффективность реализации финансового механизма управления в целом.

Очевидно, что разные источники финансирования производственной деятельности предприятия имеют различные значения параметров (процентная ставка, срочность, объёмы финансирования) финансовых потоков, которые являются ключевыми факторами при принятии решений о возможности использования того или иного ресурса. Однако при распределении источников финансирования в процессе планирования на определённые элементы затрат стоимость финансовых источников меняется в зависимости от видов затрат. Так, затраты на оплату труда несут в себе дополнительные затраты, связанные с обязательными отчислениями во внебюджетные фонды и т.д.

В связи с вышеизложенным оптимальное распределение источников финансирования на этапе планирования и реализации финансового механизма управления затратами позволяет финансовому менеджеру сопоставить структуру финансовых ресурсов со структурой затрат по элементам, предупредить кассовые разрывы, сократить длительность финансового цикла и на этой основе повысить финансовую устойчивость и конкурентоспособность предприятия.

Таким образом, необходимость разработки практических рекомендаций и методических положений по реализации финансового механизма управления затратами предприятия ракетно-космической промышленности с учётом его

специфики, различных видов источников финансирования, количественных методов оценки эффективности распределения ресурсов предприятия по составляющим структуры затрат определила актуальность диссертационного исследования.

Степень разработанности темы исследования. Проблема финансового управления на промышленных предприятиях не является новой. Рассмотрению понятия, роли и структуры финансового механизма управления предприятием посвящены труды А.М. Литовских, И.Т. Балабанова, Н.В. Колчиной, Р. Яблуковой, Р.И. Савельева, В.П. Иваницкого, Л.И. Гончаренко, Ю.Я. Вавилова, А.Ю. Казака, Л.А. Дробозиной, В.М. Родионовой, В.И. Самарухи, Г.В. Базаровой, М.А. Песселя.

Особенности финансового механизма управления затратами предприятий различных типов и отраслей промышленности раскрываются в работах Н.М. Зверевой, К.Ю. Курилова, А.А. Куриловой.

Затраты как категория финансов исследуются представителями политической экономии: Ф. Модильяни, А. Маршаллом, Дж. М. Кейнсом, А. Смитом, Д. Рикардо, К. Марксом, М. Миллером, а также видными отечественными и зарубежными авторами: В.Е. Леонтьевым, М.А. Вахрушиной, И.Ф. Шером, Х.Л. Гантом, Ч.Т. Хорнгреном.

Проблемы финансового управления затратами затрагиваются Ф. Тейлором, Т. Метколфом, Г. Фордом, А. Файодем, Дж. Г. Сигелом, Дж. Г. Шимом, Р. Капланом. Среди отечественных авторов в разработку теории финансового механизма управления затратами внесли вклад В.В. Ковалев, И.А. Бланк, И.Г. Кондратов, С.А. Котляров, А. Пронишин.

Вопросы методологии финансового управления затратами освещены в работах А.В. Козаченко, Е.Н. Котеневой, Г.Н. Краснослободцевой, С.О. Фильчаковой, О.В. Левы, А.Н. Дырдоновой, Н. Прохоровой, Ю. Лапыгина, Н.В. Владимцевой, Е.А. Извольской, Т.Ф. Тарасовой, Э.А. Гомонко, И.В. Назаровой, А. Тевелевича, В.П. Савчука, А.И. Заруднева, Г.С. Мерзликиной, Е.И. Рубинштейн, А.А. Мицкевича, Л.Е. Замураевой.

Проблемам формирования, использования и определения стоимости финансовых ресурсов посвящены работы таких российских и зарубежных ученых, как Л.Т. Балабанов, А.М. Бирман, Е. Брингхэм, Дж.В. Хорн, П.И. Вахрин, Л. Гапенски, Л.А. Дробозина, В.В. Ковалев, М.Н. Крейнина, П.А. Левчаев, Д.С. Моляков, В.М. Мухин, Л.Н. Павлова, В.М. Родионова, Е.С. Стоянова, А.Д. Шеремет, Е.И. Шохин.

Но несмотря на высокую степень изученности проблем финансового управления затратами на предприятиях различных отраслей промышленности, существует необходимость изучения и разработки количественных методов оценки эффективности функционирования финансового механизма управления затратами с учётом специфики предприятий ракетно-космической промышленности.

Цель и задачи исследования. Цель диссертационного исследования состоит в разработке финансового механизма управления затратами на основе метода оценки добавленной стоимости для предприятий РКП, как инструмента повышения финансовой устойчивости и конкурентоспособности предприятия.

Реализация указанной цели предусматривает решение следующих задач:

- изучить сущность, роль и значение затрат в финансовом механизме управления предприятием;
- выявить особенности построения финансового механизма управления затратами на предприятиях РКП в системе финансового механизма управления предприятием;
- предложить структуру источников финансирования затрат с учётом особенностей предприятия РКП;
- провести анализ основных инструментов управления затратами, используемых в зарубежной и российской практике;
- обосновать применение концепции экономической добавленной стоимости (далее – концепция EVA) как инструмента управления затратами в финансовом механизме управления предприятием;

- разработать алгоритм оценки добавленной стоимости по каждому элементу затрат предприятия;
- провести модификацию параметров концепции EVA для решения задач распределения финансовых ресурсов между элементами затрат на примере предприятий РКП;
- разработать механизм решения задачи распределения финансовых ресурсов на основе оценки добавленной стоимости в процессе планирования затрат при реализации финансового механизма управления затратами;
- провести практическую апробацию полученных результатов исследования на примере предприятия РКП «ЦСКБ – Прогресс».

Область исследования. Диссертация выполнена в соответствии с Паспортом специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» в рамках п. 3.20 «Источники финансирования хозяйствующих субъектов, проблемы оптимизации структуры капитала»; 3.28 «Финансовый менеджмент».

Объектом исследования являются предприятия ракетно-космической промышленности.

Предметом исследования выступают финансовые и экономические отношения, складывающиеся в процессе формирования и функционирования финансового механизма управления затратами, а также его структурные элементы: финансовые методы, финансовые инструменты, финансовые рычаги.

Теоретическая, методологическая и информационная база исследования.

Теоретической основой исследования стали труды учёных и публицистов по вопросам управления затратами промышленных предприятий, а также литература по управлению финансами предприятий РКП, Федеральная космическая программа России на 2006–2015 гг.

В качестве методологической базы исследования выступает системный подход к обобщению и анализу теоретических основ финансового менеджмента. В работе также применялись методы финансового анализа и прогнозирования, экономико-математического моделирования и экспертной оценки. Гипотеза

исследования заключается в том, что управление затратами неотделимо от управления финансами предприятий РКП, а финансовый механизм управления затратами является составной частью финансового механизма управления предприятием.

Информационной основой исследования служат финансовые и статистические отчёты о деятельности предприятий РКП России.

Научная новизна результатов исследования состоит в разработке методического подхода к распределению финансовых ресурсов на основе оценки добавленной стоимости в рамках реализации финансового механизма управления затратами предприятий РКП.

Основными результатами, характеризующими научную новизну работы, являются следующие:

- расширены и дополнены основные функции финансового механизма управления затратами промышленных предприятий, заключающиеся в выполнении функции интеграции бюджетов на стратегическом, специализированном и фундаментальном уровне, а также функции коммуникации, позволяющей рационально распределить информацию в процессе планирования между структурами финансового управления;

- осуществлена постановка задачи и разработан алгоритм распределения финансовых ресурсов на основе оценки добавленной стоимости предприятия РКП, позволяющий максимизировать величину добавленной стоимости как в целом, так и на этапе формирования каждого элемента затрат;

- проведена модификация основных показателей концепции EVA для решения задачи эффективного распределения финансовых ресурсов в рамках реализации финансового механизма управления затратами;

- разработан механизм принятия обоснованных решений по выбору оптимальной структуры финансирования затрат, позволяющий сократить кассовые разрывы при составлении бюджета затрат, оптимизировать объём привлечённых и заёмных средств, повысить уровень финансовой устойчивости и конкурентоспособности предприятия.

Теоретическая значимость работы заключается в том, что выводы и положения, обоснованные в диссертационном исследовании и базирующиеся на трудах учёных о сущности затрат, позволяют расширить методические подходы к распределению финансовых ресурсов в системе управления затратами промышленного предприятия.

Практическая значимость исследования состоит в возможности применения метода оценки добавленной стоимости при оптимизации структуры источников финансирования на предприятиях РКП и предприятиях иных отраслей промышленности с государственной формой собственности. Полученные методические материалы и практические результаты диссертации можно использовать в учебном процессе при преподавании дисциплин «Финансовый менеджмент», «Корпоративные финансы».

Апробация результатов исследования. Основные положения и выводы диссертационной работы докладывались и обсуждались на научных конференциях различного уровня, в том числе:

1) VI Всероссийская научно-практическая конференция «Актуальные проблемы и перспективы менеджмента организаций в России» (Самара, СГАУ, 2011);

2) VII Всероссийская научно-практическая конференция «Проблемы экономики современных промышленных комплексов. Финансирование и кредитование в экономике России: методологические и практические аспекты» (Самара, СГАУ, 2011);

3) III Молодежная научно-техническая конференция «Инновационный арсенал молодежи» (Санкт-Петербург, ФГУП «КБ «Арсенал» им. М.В. Фрунзе», 2012);

4) VI Научно-практическая конференция молодых специалистов предприятий и организаций Приволжского федерального округа (Тольятти, Комитет по делам молодежи мэрии городского округа Тольятти, 2012);

5) III Всероссийская научно-техническая конференция «Актуальные проблемы ракетно-космической техники» (III Козловские чтения) (Самара, ФГУП ГНПРКЦ «ЦСКБ-Прогресс», 2013).

Результаты диссертационного исследования нашли применение в практической деятельности АО «РКЦ «Прогресс», г. Самара.

Материалы диссертационной работы используются на кафедре «Финансы и кредит» Самарского государственного аэрокосмического университета имени академика С.П. Королева (национального исследовательского университета) при преподавании дисциплин «Финансовый менеджмент», «Корпоративные финансы».

Публикации. По материалам диссертации опубликовано 11 научных работ общим объемом 3,8 печ. л., в том числе 5 статей – в изданиях, определённых ВАК России.

Структура диссертации обусловлена целью и задачами исследования и представлена введением, тремя главами, заключением, списком литературы. С целью системности изложения материала отдельные результаты исследования вынесены в таблицы, рисунки и приложения.

1 МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ ЗАТРАТАМИ ПРЕДПРИЯТИЙ РАКЕТНО- КОСМИЧЕСКОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

1.1 Сущность и основные принципы построения финансового механизма управления

Финансовый механизм управления играет важную роль в деятельности промышленных предприятий, особенно в условиях рыночных отношений, поскольку проблемы финансового обеспечения предприятия решают самостоятельно. В настоящее время финансовый механизм управления можно считать как инструментом формирования и распределения финансовых ресурсов, так и основным регулятором хозяйственной деятельности предприятия.

В качестве объекта воздействия финансового механизма управления рассматриваются не только финансовые ресурсы, но и совокупность экономических отношений, возникающих в процессе формирования, распределения и использования денежных средств. В зависимости от того, что рассматривается в качестве объекта финансового механизма, различают его функции, структурные элементы, методы воздействия и параметры оценки.

Финансовый механизм управления призван содействовать тому, чтобы финансы наиболее полно и эффективно реализовали свои функции и их взаимодействие. Поэтому финансы, будучи объективной экономической категорией, отражают имеющиеся денежные отношения по поводу формирования и распределения денежных фондов, а финансовый механизм рассматривается в качестве системы управления финансами.

Исходя из вышеизложенного, финансовый механизм управления можно определить как совокупность финансовых действий, заключающихся в

организации, планировании и стимулировании использования финансовых ресурсов предприятия.

Существует множество точек зрения относительно определения структуры финансового механизма управления.

Так, А.М. Литовских [65] считает, что структура финансового механизма управления представлена пятью взаимосвязанными элементами, выделяя при это финансовые методы, финансовые рычаги, финансовые инструменты, правовое обеспечение, нормативное обеспечение и информационное обеспечение.

Рассмотрим подробнее данные элементы.

Финансовые методы представляют собой способы влияния финансовых отношений на процесс осуществления хозяйственной деятельности, формирование и распределение денежных фондов. Финансовые методы действуют как в направлении управления движением финансовых ресурсов, так и в направлении рыночных коммерческих отношений, связанных с материальным стимулированием, с сопоставлением затрат и результатов, с ответственностью за эффективное использование денежных фондов. Образование и использование денежных фондов являются результатом действия финансовых методов.

В качестве финансовых методов выступают финансовое планирование, финансовый учёт, финансовый анализ, финансовый контроль, финансовое регулирование, а также налогообложение, кредитование, факторинг, аренда, лизинг, трастовые операции.

Следует отметить, что такие составные элементы финансовых методов, как процентные ставки, займы, кредиты, дивиденды и пр., выступают в качестве специальных приёмов финансового управления.

Наибольшее распространение среди финансовых методов за свою эффективность получил финансовый анализ, совершенствование которого может способствовать снижению расходной части бюджета и повышению его доходной составляющей. Основу финансового анализа представляет совокупность показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия и воспроизводящих процесс формирования и использования финансовых средств.

В соответствии с МСФО под финансовым инструментом следует понимать любой контракт между двумя контрагентами, приводящий к возникновению финансового актива у одного участника сделки, и долгового или долевого финансового обязательства у другого участника.

К финансовым активам относятся денежные средства, право требовать погашения задолженности контрагентов перед предприятием; договорное право обмена финансовыми инструментами с другим контрагентом на привлекательных условиях; ценные бумаги, выпускаемые другим предприятием.

К финансовым обязательствам относятся контрактные обязательства: погасить задолженность перед другим предприятием денежными средствами или посредством предоставления какого-либо иного вида финансовых активов; обменяться финансовыми инструментами с другим контрагентом на убыточных условиях (например, в случае вынужденной продажи дебиторской задолженности).

С учётом вышеизложенного какую-либо операцию возможно квалифицировать в качестве финансового инструмента при наличии следующих условий:

- а) операция ведёт к возникновению активов и обязательств;
- б) операция происходит из договорных (контрактных) отношений.

Вместе с тем ценные бумаги, задолженность по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам, задолженность перед кредиторами, а также задолженность дебиторов перед своим деловым партнёром, денежные средства, акции, облигации и долевыми ценными бумагами относятся к первичным финансовым инструментам. А производные от первичных финансовых инструментов, такие как форвардные контракты, процентные и валютные свопы, фьючерсы, финансовые опционы, являются вторичными (или деривативами). Основой деривативов служит базисный актив, которым может быть представлен товаром, акциями, облигациями, векселями, валютой и т.п., поэтому цена производных инструментов зависит от формирующейся цены базиса.

В соответствии с упрощённым пониманием сущности понятия «финансовый инструмент» исследователи классифицируют финансовые инструменты на три основных вида:

- а) денежные средства (денежные средства на расчётном счёте, на валютном счёте, в кассе);
- б) кредитные инструменты (опционы, фьючерсы, форвардные сделки, облигации, и пр.);
- в) способы участия в уставном капитале (паи, акции).

Финансовый рычаг – это форма финансового отношения, характеризующаяся материальным воздействием на экономические интересы хозяйственного субъекта. Финансовые рычаги представляют собой экономические показатели, оказывающие влияние на ход финансово-хозяйственной деятельности предприятия, к которым относятся: экономические фонды целевого назначения; финансовые санкции; доход; прибыль; цена; заработная плата; арендная плата; налоги; процентные ставки по облигациям, депозитам, ссудам; дивиденды.

Однако нельзя недооценивать также такие внешние регуляторы, как уровень цен, курсы валют, различные индексы, отражающие общее состояние рынка и его конъюнктуру в отдельных сегментах, котировки финансовых инструментов на фондовом рынке, поскольку с укреплением рыночной экономики значение и роль указанных регуляторов будет возрастать, следовательно, будет усиливаться их воздействие на финансовый механизм управления промышленным предприятием.

Расходование фондов финансовых ресурсов сопровождается использованием финансовых рычагов, с помощью которых осуществляется финансирование капитальных вложений, расходование оборотных средств, фондов экономического стимулирования, дотаций.

Финансовый рычаг представляет собой целостную систему показателей, используемых при организации и регулировании финансовых отношений, выполняя при этом определённую функцию и имея конкретную характеристику.

В процессе участия в формировании и использовании фондов денежных средств финансовые рычаги должны оказывать влияние на экономическую деятельность хозяйствующих субъектов, повышать производительность труда, улучшать качество продукции, способствовать экономическому росту. Однако необходимо выработать порядок и методы организации форм финансовых отношений для выполнения ими фактической роли финансовых рычагов, т.е. разработать название формы, порядок начисления, сроки уплаты или финансирования и т.д.

Различают два основных метода организации форм финансовых отношений:

а) наделение стимулами;

Финансовые стимулы позволяют той или иной разновидности финансового рычага материально воздействовать на хозяйственную деятельность предприятия. Так, финансовые стимулы, формирующие структуру финансового механизма управления, могут быть применены при формировании фондов, накоплений и доходов, (например, дотации и субсидии из бюджетов различных уровней (федерального, регионального, местного)). Различные льготы в виде полного или частичного освобождения предприятий от уплаты предусмотрены по налогам, взимаемым в бюджет, т.е. здесь следует говорить о дифференцированных ставках налогов и о возможности применения налоговых вычетов как составляющих финансовых стимулов.

Противоположным явлением для финансовых стимулов являются финансовые санкции, выступающие в таких формах, как штрафы, пени, неустойки, выставляемые за нарушения финансовой и платежной дисциплины. Льготы и санкции вводятся и при организации финансирования и кредитования производственной деятельности (например, за нецелевое использование средств);

б) наделение нормативами.

Финансовые нормативы определяют весомость и размерность финансового рычага, тем самым обеспечивая их реальность и результативность. При этом большое значение имеет определение ставок, норм, нормативов, выделения и изъятия средств, объёма отдельных фондов, уровня расходования финансовых

ресурсов, т.е. необходимо разработать количественные параметры каждой составляющей финансового механизма управления.

Законодательным и исполнительным органам следует вести оперативный учёт изменений хозяйственных процессов и своевременное воздействие на них в процессе применения финансовых рычагов и стимулов и разработки норм и нормативов.

Таким образом, финансовый рычаг представляет собой способ, с помощью которого действует финансовый метод.

Правовое обеспечение финансового механизма управления состоит из действующего законодательства, которое регулирует деятельность хозяйствующих субъектов. Государственное регулирование финансовой деятельности предприятий осуществляется по следующим направлениям:

- а) финансовая составляющая создания хозяйствующих субъектов;
- б) налогообложение хозяйственной деятельности;
- в) порядок амортизации нематериальных активов, основных средств;
- г) формы расчётов и денежное обращение между субъектами финансовых отношений;
- д) валютные отношения;
- е) инвестиционная деятельность предприятий;
- ж) кредитные отношения;
- з) процедура банкротства хозяйствующего субъекта.

Кодексы, федеральные законы, постановления Правительства РФ, указы Президента РФ, методические рекомендации, приказы министерств и ведомств, инструкции в совокупности представляют собой правовое обеспечение, регулирующее финансовую деятельность хозяйствующих субъектов.

На базе правовых актов разрабатывается нормативное обеспечение на уровне конкретного предприятия, представленное установленными лимитами и нормативами, размерами резервов и фондов, тарифными ставками, требованиями внутреннего контроля, положениями учётной, налоговой и амортизационной

политики, инструкциями, методическими указаниями и разъяснениями, а также другой нормативной документацией.

Информационное обеспечение финансового механизма управления представляет собой разного рода и вида информацию (коммерческую, финансовую, экономическую и пр.). Финансовая информация включает в себя, например, сообщение о положении дел на биржевом, внебиржевом рынках, данные о платёжеспособности, финансовой устойчивости, сведения о дивидендах, ценах, курсах, процентах на валютном, фондовом, товарном рынках.

Финансовый механизм управления должен учитывать также внешнюю (экспертные оценки, статистические данные конъюнктуры рынка, сведения об уровне цен и т.д.) и внутреннюю (формируется и анализируется структурными единицами предприятия) информацию.

Финансовый механизм управления состоит из трёх фундаментальных блоков.

1. Организация финансового механизма управления, представляющая собой систему мероприятий, которые направлены в процессе управления финансами на эффективное одновременное использование средств производства, труда, технологии.

Организационные процедуры включают в себя:

а) создание структур, занимающихся управлением финансами на уровне предприятия;

б) выстраивание структуры управления хозяйствующим субъектом;

в) разработка норм, нормативов, положений, инструкций, методик и т.п.

Посредством координации и регулирования организация финансового механизма управления отображает взаимосвязь между финансовыми ресурсами и финансовыми рычагами.

Координация означает согласованность действий всех составляющих структуры финансового механизма управления, организационной структуры управления и специалистов.

Регулирование предполагает воздействие финансового механизма управления на финансовые ресурсы, которое позволяет достичь устойчивости финансовой системы в ситуациях, когда фактические параметры отклоняются от запланированных. В рамках регулирования проводятся текущие мероприятия, заключающиеся в устранении выявленных отклонений от установленных нормативов, от норм, от плановых заданий, от графиков.

2. Планирование, представляющее собой процесс выработки плановых заданий, составления графиков их выполнения, разработки финансовых планов и финансовых программ, обеспечения их необходимыми ресурсами и рабочей силой, контроля за их исполнением.

3. Стимулирование, рассматриваемое как использование финансовых стимулов для повышения эффективности производственного процесса.

Внутренний финансовый контроль, его системы и методы играют важную роль в структуре финансового механизма управления. Внутренний финансовый контроль является организуемым предприятием процессом проверки реализации и обеспечения выполнения управленческих решений относительно предупреждения приводящих к банкротству кризисных ситуаций и относительно финансовой стратегии. Система внутреннего контроля, как неотделимая составная часть всей системы управления предприятием, создаётся с целью обеспечения наибольшей эффективности осуществления хозяйственной деятельности. Существуют два принципа, в соответствии с которыми может быть создана система внутреннего контроля: линейный и функциональный, в процессе построения системы возможно использование этих принципов одновременно. Основой данных систем служит разведение контрольных обязанностей отдельных подразделений и их руководителей. Система финансового контроля представляет собой органическую составную часть традиционных систем внутреннего контроля. Последние годы в странах с развитой рыночной экономикой ознаменовались широким распространением контроллинга как новой прогрессивной комплексной системы внутреннего контроля, внедряемой в организациях и на предприятиях.

Финансовый контроллинг является контролирующей системой, позволяющей сконцентрировать контрольные действия на наиболее важных направлениях финансовой деятельности предприятия, своевременно выявлять отклонения фактических её результатов от предусмотренных и принимать оперативные управленческие решения, обеспечивающие её нормализацию.

Далее рассмотрим роль и значение финансового механизма управления, объектом управления которого являются затраты предприятия.

1.2 Затраты как объект управления финансового механизма

В экономической литературе и на практике наряду с термином «затраты» используются и такие, как «расходы», «издержки».

Многие авторы считают указанные понятия синонимами и не делают различий между ними. Однако определение сущности этих понятий имеет большое значение для оценки результатов экономической и финансовой деятельности промышленных предприятий.

Понятия «затраты», «издержки», «расходы», используемые как в нормативных актах, регулирующих налоговый и финансовый учёт, так и в научной и учебной литературе, отечественными и зарубежными исследователями трактуются по-разному.

Затраты представляют собой принятую к учёту стоимостную оценку использованных финансовых, материальных, трудовых и прочих ресурсов, стоимость которых измерима с достаточной степенью надёжности.

Термин «издержки» в большей степени характерно для экономической теории и означает связанные с выполнением определённых операций суммарные жертвы предприятия.

К определению издержек, как обширной экономической категории, имеется большое количество разнообразных подходов. Одни специалисты считают

издержки частью затрат, по мнению других, издержки выступают в качестве обобщающего показателя, обозначающего стоимость всех видов затрачиваемых ресурсов и выполняемых услуг.

Н.Д. Врублевский рассматривает издержки как потреблённые денежные, материальные и трудовые ресурсы предприятия в процессе производства, включая так называемые дополнительные (вспомогательные) издержки. Затраты, по его мнению, представляют собой расходы предприятия на услуги (работы) поставщиков и создание производственных запасов материально-технических ресурсов, включая потреблённую в процессе производства продукции их часть. Таким образом, при такой трактовке затраты - понятие более ёмкое и включают в себя издержки [13].

Большинство исследователей выделяют два вида издержек:

- а) издержки производства;
- б) издержки обращения.

Современный экономический словарь определяет издержки производства как затраты, непосредственно связанные с производством товаров, работ, услуг, а издержки обращения как издержки, связанные со сбытом, приобретением и продвижением товаров в сфере обращения.

Налоговый кодекс РФ [71] приравнивает издержки обращения к расходам на продажу.

М.А. Вахрушина отмечает, что «расходы - это часть затрат, которые предприятие терпит в связи с получением дохода», однако считает понятия «затраты на производство» и «издержки производства» тождественными и определяет издержки производства как затраты живого и овеществлённого труда на производство и реализацию продукции (работ, услуг) [8].

А.Н. Кашаев даёт схожее определение понятию издержек производства, подразумевая под ними «совокупные затраты общественного труда (живого и прошлого) на производство продукта, образующие его стоимость», однако полагает, что затраты производства отличаются от издержек производства не только с практической точки зрения, но и с теоретической. Вне зависимости от

завершенности процесса производства и характера связи затрат с создаваемой продукцией затраты производства имеют отношение к процессу производства вообще. Издержки производства означают процесс, завершённость процесса производства. Издержки производства являются той частью затрат, которые относятся к готовой продукции в конкретном прикладном смысле [41].

Г.М. Лисович по-разному определяет понятия «затраты», «издержки», «расходы». По мнению Г.М. Лисовича, издержки производства – это затраты живого и овеществлённого труда на производство и реализацию продукции (работ, услуг). Затраты представляют собой средства, которые пошли на покупку ресурсов, и отражаемые в финансовой отчетности как активы предприятия, которые способны принести доход в будущем. Расходы же есть часть затрат, которые предприятие производит с целью получения дохода, т.е. расходы приводят к уменьшению капитала. Однако, по его мнению, на практике понятия «затраты», «издержки», «расходы» отождествляются, и для того, чтобы охарактеризовать издержки, связанные непосредственно с производством, используют термин «затраты на производство» [64].

Зарубежные ученые Дж. Фостер и Ч.Т. Хорнгрен [124] определяют затраты как потреблённые деньги или ресурсы, которыми необходимо оплатить полученные товары и услуги. Они считают тождественными понятия «затраты» и «издержки», поскольку выделяют переменные и постоянные в качестве основных двух основных типов издержек.

Таким образом, большинство авторов отождествляют понятия «затраты» и «издержки производства». Однако мнения разделяются относительно трактовки термина «издержки обращения». Первая точка зрения говорит о том, что затраты являются более широким понятием, поскольку включают в себя использование ресурсов на производство и реализацию. Вторая точка зрения говорит о том, что издержки являются более широким понятием, поскольку охватывают издержки производства и обращения, а затраты относятся лишь к производственной деятельности.

Согласно международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), расходы - это уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода, происходящее в форме оттока или истощения активов или увеличения обязательств, ведущих к уменьшению капитала, не связанных с его распределением между участниками акционерного капитала. МСФО не содержат дефиниции термина «затраты».

В системе российских нормативных актов, в частности в ПБУ 10/99 «Расходы организации» [85], под расходами организации подразумевается уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновение обязательств, приводящее к уменьшению капитала этой организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества). Таким образом, данное определение полностью дублирует определение расходов, данное в МСФО.

Расходы, в соответствии с п. 1 ст. 252 Налогового кодекса РФ, называются документально подтвержденными и обоснованными затратами, которые были осуществлены налогоплательщиком [71].

Более подробно рассмотрим разницу между понятиями «затраты» и «расходы». Затраты, в отличие от расходов, не оказывают влияния на прибыль в момент их признания. При разграничении терминов «затраты» и «расходы» важно, что затраты не уменьшают капитал предприятия.

Таким образом, признание затрат сопровождается:

- а) уменьшением одних активов с условием равного прироста величины других активов;
- б) приростом на одну и ту же величину активов и обязательств.

Затраты осуществляются в течение определённого периода. Период накопления затрат может заканчиваться событиями двух принципиально различных типов:

- а) образуется актив, с целью создания которого были произведены затраты;
- б) происходит уменьшение финансовых выгод предприятия, не сопровождаемое созданием какого-либо объекта имущества.

Таким образом, завершение периода накопления затрат приводит к образованию активов или расходов.

Затраты приводят к возникновению оборотных и внеоборотных активов. Затраты, понесённые с целью создания и образующие стоимость оборотных активов, называются некапитальными (некапитализированными). Затраты, понесённые с целью создания и образующие стоимость внеоборотных активов, называются капитальными (капитализированными).

Примером создания затратами оборотных активов считается расходование различных ресурсов в целях производства продукции, а примером создания затратами внеоборотных активов – расходование ресурсов при строительстве объекта недвижимости.

Схематично изобразим соотношение понятий «затраты» и «расходы» на рисунке 1.1.

Обобщить сказанное выше позволяет приведённая схема. Затраты представляют собой сумму стоимостей израсходованных факторов производства (капитала, труда). Потребление материальных затрат изменяет структуру оборотных активов, потребление капитала меняет соотношение между оборотными и внеоборотными активами, потребление труда объединяет все затраты в форму готового продукта, одновременно наращивая оборотный капитал товаропроизводителя [21]. То есть признание затрат сопровождается «переходом» одних активов в другие или равное увеличение активов и обязательств, что не приводит к уменьшению капитала предприятия, а потому не происходит признание расходов. Период накопления затрат заканчивается признанием актива или расхода.

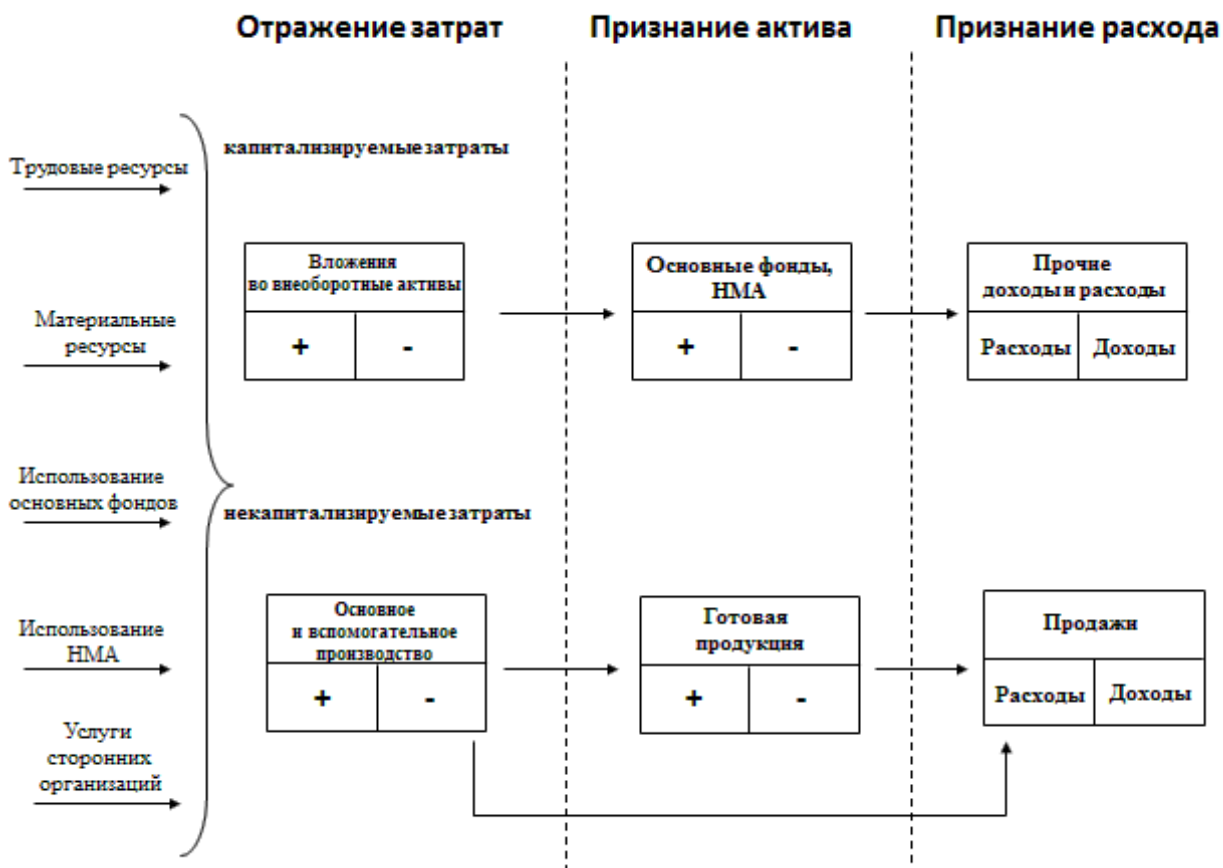


Рисунок 1.1 – Соотношение понятий «затраты» и «расходы»

Примечание – НМА – нематериальные активы.

Затраты, которые не привели к образованию оборотного или внеоборотного актива, признаются расходом. Признаётся расходом также выбытие оборотного актива, не связанное с его производственным потреблением, или списание внеоборотного актива по любым иным причинам [21].

В связи с уточнением понятий «затраты», «издержки», «расходы» представляется, что термины «общепроизводственные расходы» и «общехозяйственные расходы» некорректны. Наиболее точным их определением были бы понятия «общепроизводственные затраты» и «общехозяйственные затраты», поскольку общепроизводственные и общехозяйственные затраты сами по себе становятся расходами только при использовании директ-костинга. В обычном же порядке (т.е. при использовании метода учёта полной себестоимости

продукции) эти затраты становятся расходами только в составе себестоимости реализованной продукции.

Употребление понятий «затраты», «издержки», «расходы» зависит от того, о какой стадии процесса трансформации ресурсов в продукцию идет речь (см. рисунок 1.2) (производство, подготовка товара к продаже, реализация, выявление финансового результата).



Рисунок 1.2 – Применимость понятий «затраты», «издержки», «расходы» в зависимости от стадии процесса трансформации ресурсов в товары и услуги

Когда говорим о процессе производства и формировании фактической производственной себестоимости, употребляем термин «затраты» или «затраты на производство», когда процесс производства подошёл к концу и начался процесс формирования фактической себестоимости реализованной продукции, то речь идёт об «издержках производства». Процесс предпродажной подготовки товара связан с выполнением предпродажных действий, таких как упаковка, реклама. Производимые в связи с этими действиями затраты будем называть издержками обращения, которые будут признаны расходами на продажу при реализации, когда предприятие согласно принципу соответствия доходов и расходов признает доходы и связанные с их получением затраты (расходы). В итоге выявление финансового результата связано с сопоставлением доходов и расходов и получением либо прибыли, либо убытка от хозяйственной деятельности.

Таким образом, автор приходит к мнению, что в общем случае термины затраты и издержки являются синонимами, в понятие издержки, наряду с понятием «затраты на производство» (или «издержки производства»), включается также понятие «издержки обращения». Однако существуют устоявшиеся в коммерческой практике термины («затраты на производство», «издержки обращения», «расходы на продажу»), которые применимы строго в конкретных случаях. Термин «издержки» объединяет понятия «расходы» и «затраты», поскольку является понятием, характеризующим переход от процесса производства к процессу реализации. Расходы охватывают издержки производства и обращения (затраты, связанные с производством и реализацией), осуществленные на стадии изготовления и продажи продукции (работ и услуг) [119]. Затраты (издержки) признаются расходом в момент реализации и не влияют в момент признания на прибыль, в отличие от расходов, т.е. расходы являются частью затрат (издержек) предприятия, связанной с получением дохода и утратившей способность приносить доход в будущем.

Итак, вышеназванные термины были разграничены, что позволяет в дальнейшем обеспечить единый методический подход к финансовому механизму управления затратами.

На необходимость управления затратами с целью их снижения и оптимизации указывали такие представители науки управления, как Т. Метколф, Ф. Тейлор, Г. Форд, которые не выделяли затраты в качестве элемента управления производством, однако обращение которых к ним имело важное научное значение.

Ф. Тейлор, будучи прародителем нормирования и планирования ресурсов на предприятии на основе учёта производимых затрат, говорил о необходимости производства с наименьшими затратами денежных, трудовых, материальных ресурсов при достижении максимальных результатов.

Г. Форд определил изготовление продукции с минимальным расходом материала и человеческой силы в качестве основной цели предприятия, он придавал большое значение таким инструментам сокращения затрат средств и

времени на предприятии, как внутрипроизводственное оперативное планирование и стандартизация основного и вспомогательного производства.

Основатель административной (классической) школы в управлении А. Файоль внёс значительный вклад в формирование теории управления затратами. Он выделил учётную операцию среди основных операций управленческой деятельности, суть которой сводится к балансовым ведомостям, статистике, издержкам производства и инвентаризации. Тем самым в формирующейся теории управления предприятием собственно затраты нашли своё отражение.

Как самостоятельное направление общей теории финансового менеджмента теория управления затратами стала развиваться с середины XX века, об этом свидетельствует появление понятия затрат в финансово-кредитных словарях, где даётся определение таких видов затрат, как затраты на производство, затраты на рубль товарной продукции, затраты на реализованную продукцию и др., а также раскрываются методы и способы управления ими, их экономическое содержание с той или иной степенью детализации [74].

Происхождение понятия «управление затратами» связано с появлением и распространением концепции управленческого учёта. Если первоначально управленческий учёт служил целям учёта, контроля и определения путей снижения затрат, то позднее объектом управленческого учёта стали, наряду с затратами, себестоимостью, доходами и результатами, внутренние и внешние сегменты деятельности, инновационные процессы, денежные потоки, разнообразные оценки и др.

К числу авторов современности, занимающихся исследованием затрат, можно прежде всего отнести Дж. Фостера, Ч.Т. Хорнгрена, Дж. Г. Сигела, Дж. К. Шима, которые посвятили свои работы анализу затрат и управлению стоимостью.

Перечисленные авторы едины в том, что управление затратами предполагает либо применение традиционной системы регулирования затрат (cost control system), способных не допустить их рост, либо всестороннее управление

затратами (cost management), делающее акцент не на сдерживании роста уровня затрат, а на их сокращении.

В 2001 г. К. Друри, Р. Каплан и их соавторы публикуют книги, в которых значительную часть отводят теме управления затратами, тем самым намечается тенденция движения управленческого учёта в сторону финансового менеджмента.

Современная российская школа научного управления затратами получила существенное развитие в процессе рыночных преобразований.

Определённый вклад в формирование теории управления затратами внесли российские авторы В.В. Ковалев, И.А. Бланк, И.Г. Кондратова и С.А. Котляров, которые посвятили работы управлению капиталом предприятий и финансовому анализу на современном этапе.

Особое внимание следует уделить работе С.А. Котлярова «Управление затратами» [52], в которой автор исследует различные вопросы управления затратами на предприятиях, затрагивая при этом такие аспекты, как историческое развитие и становление системы управленческого учёта затрат.

Таким образом, к управлению затратами на разных исторических этапах относились по-разному, в современных условиях управление затратами становится ключевой подсистемой управленческого учёта, а также финансового механизма управления как составной части финансового менеджмента.

В рыночных условиях хозяйствования управление затратами неразрывно связано с финансовым управлением предприятием.

Повышение устойчивости и надёжности деятельности на основе разработки и внедрения финансового механизма управления затратами как составной части общей системы управления промышленным предприятием способно обеспечить конкурентоспособность и прибыльность предприятия.

Финансовый механизм управления затратами предполагает определение оптимального уровня имеющихся внутренних ресурсов, организацию контроля за соблюдением данного уровня, рациональное их использование посредством прогнозирования, планирования, координации, мотивации, учёта и анализа затрат на производство и реализацию продукции.

Процесс управления затратами должен носить комплексный взвешенный характер, выражающийся в связи механизма финансового управления со стратегическими целями промышленного предприятия и в применении различных техник управления затратами для краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективы.

Финансовый механизм управления затратами служит задаче оптимизации затрат, а следовательно и максимизации прибыли, выступающей в качестве основной цели коммерческой (предпринимательской) деятельности предприятия. В рамках данной цели А. Пронишин предлагает рассматривать такие направления работы с затратами, как минимизация затрат при заданном объёме производства и максимизация отдачи при заданном уровне затрат [100].

Финансовый механизм управления затратами подразумевает существование субъекта и объекта управления.

Субъектами управления затратами выступают руководители и специалисты предприятия, образующие организационную структуру затратной модели.

Конфигурация финансового механизма управления затратами на предприятии определяет её организационную структуру. А так как организационная структура должна учитывать особенности деятельности предприятия, то, соответственно, между моделью финансового механизма управления затратами предприятия и сферой его деятельности существует тесная связь.

Объектом управления являются затраты предприятия, процесс их накопления и оптимизации.

Можно выделить следующие свойства затрат как объекта, на который направлено воздействие финансового механизма управления:

- а) динамичность – затраты находятся в постоянном изменении, движении; статичное рассмотрение затрат не отражает реального положения дел;
- б) многовариантность – предполагает наличие большого количества приёмов, методов и способов управления затратами;

в) сложность измерения, учёта и оценки – точных способов измерения и учёта затрат нет.

Учитывая основные принципы построения финансового механизма управления предприятием, рассмотрим финансовый механизм управления затратами промышленных предприятий. Схематично финансовый механизм управления затратами представлен на рисунке 1.3.

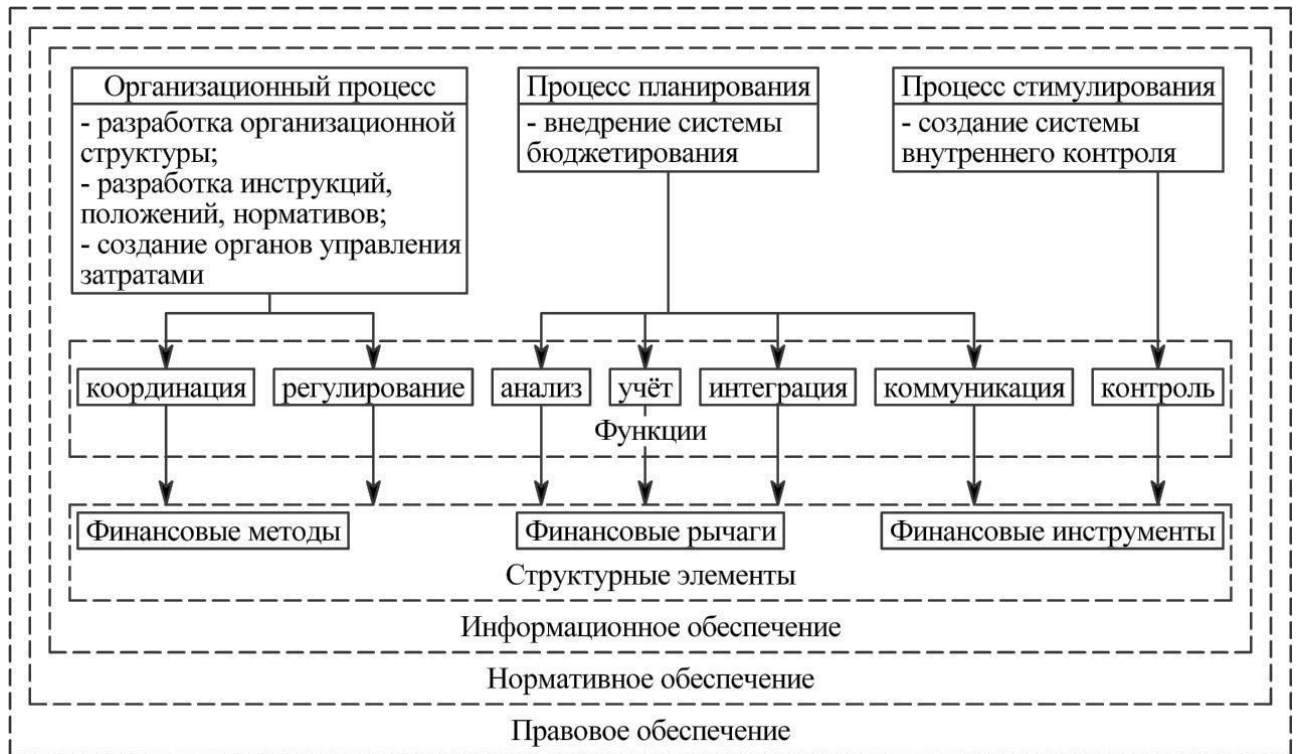


Рисунок 1.3 – Финансовый механизм управления затратами промышленных предприятий

Финансовый механизм управления затратами базируется на правовом обеспечении, к которому относятся Налоговый кодекс РФ, положения и отраслевые рекомендации по бухгалтерскому учёту затрат. С учётом правовых особенностей разрабатывается нормативное обеспечение.

Вместе с тем финансовый механизм управления затратами должен базироваться на соответствующей внешней и внутренней информации. Если в качестве внешней информации с позиции конкретного предприятия выступают

данные экспертных опросов, статистические исследования конъюнктуры рынка, сложившегося уровня цен и т.д., то внутренняя информация находится в ведении самого предприятия, формируется и анализируется в существующих системах учёта. В целом механизм управления затратами предприятия можно характеризовать как интенсивный информационный процесс, требующий детального анализа всего комплекса используемых данных. Основным интересом для разработки финансового механизма управления затратами предприятия являются данные, связанные с их учётом, планированием и анализом. Именно такая информация требуется для моделирования процесса управления.

При построении информационного обеспечения необходимо учитывать фактор коммуникативности, предполагающий рациональное распределение информации в условиях растущего уровня делегирования полномочий между структурными элементами финансового управления предприятия.

Таким образом, под информационным обеспечением понимается взаимосвязанная совокупность средств, методов, используемых для хранения, обработки и выдачи информации в интересах достижения поставленной предприятием цели.

В процессе планирования затрат необходимо учитывать не только функции анализа, учёта и контроля, но и интеграцию, а также коммуникацию.

Интеграция должна основываться на трёх уровнях (стратегический, специализированный и фундаментальный), в которых задействована общая модель данных, обеспечивающая их единообразие. На стратегическом уровне интеграция позволяет преобразовать стратегические корпоративные цели в специальные финансовые цели и обеспечить основу для процесса бюджетирования.

Специализированный уровень интеграции связан с процессом планирования посредством операционного бюджета. Интеграция с основными финансовыми инструментами основана на сравнении фактических показателей с запланированными с целью оценки степени достижения намеченных целей.

Хорошо отлаженная система внутренних коммуникаций в процессе планирования обеспечивает постоянное взаимодействие между всеми финансовыми службами предприятия, входящими в систему управления затратами. Система коммуникаций предполагает наличие обратной связи, обеспечивающей быструю реакцию и оперативное принятие решений.

Важным аспектом при внедрении финансового механизма управления затратами предприятия является разработка методов стимулирования основных субъектов данного механизма. В первую очередь, при выполнении определённых функций должна ощущаться заинтересованность высшего руководства и всего персонала предприятия, понимающих истинную цель внедрения финансового механизма управления затратами и ту выгоду, которая будет получена при достижении этой цели.

Участники механизма управления затратами на предприятии не должны воспринимать выполняемые ими функции как дополнительную нагрузку, поэтому процесс стимулирования и создания системы внутреннего контроля является неотъемлемой частью финансового механизма управления затратами.

1.3 Особенности построения финансового механизма управления затратами на предприятиях ракетно-космической промышленности

Принципы функционирования корпоративных финансов едины для всех видов и форм предпринимательских структур. Однако организация финансов хозяйствующих субъектов происходит по-разному и зависит от структуры источников финансовых ресурсов, от порядка распределения и использования полученной прибыли, от порядка взаиморасчётов с бюджетом. Эти различия связаны с формой собственности, видом деятельности, технологическими особенностями процесса производства.

На предприятиях государственной формы собственности при их создании используются бюджетные средства. Государство является собственником этих ресурсов, и только оно временно передаёт право владения и распоряжения ими руководству предприятия, с которым заключается соответствующий контракт. Государственные предприятия как источник финансовых ресурсов могут использовать банковский кредит, государственные дотации. Прибыль, полученная в результате хозяйственной деятельности, является собственностью государства и используется в соответствии с действующим законодательством.

Особенности организации финансов определяются также характером производства, т.е. технологическими особенностями производства, длительностью производственного цикла, зависимостью производства от природных или климатических условий. Разные фондоёмкость и материалоёмкость видов производства определяют структуру затрат на производство и реализацию продукции, соотношения основных фондов и оборотных средств, а это, в свою очередь, определяет различную потребность в финансовых ресурсах. На предприятиях РКП с длительным производственным циклом возникает потребность в дополнительных финансовых ресурсах, что вызывает необходимость привлечения средств в форме банковского кредита и, соответственно, приводит к росту себестоимости продукции, поскольку кредитные ресурсы являются платными. Таким образом, особенности производственного процесса на фондо-, материало- и трудоёмких производствах влияют на скорость обращения финансовых ресурсов, структуру денежных фондов, которые обслуживают этот процесс.

Дадим характеристику одному из наиболее значимых промышленных предприятий Самарской области, имеющих государственную форму собственности.

ФГУП ГНПРКЦ «ЦСКБ-Прогресс» является ведущим промышленным предприятием России и одним из лидеров на мировом уровне, создающим ракеты-носители среднего класса и автоматические космические аппараты дистанционного зондирования Земли. В рамках основной деятельности

предприятие занимается разработкой, изготовлением и эксплуатацией ракетно-космических комплексов. «ЦСКБ-Прогресс» является типичным представителем промышленного предприятий с многономенклатурным характером производства. Наряду с производством спутников, ракет-носителей, на «ЦСКБ-Прогресс» налажено производство народно-хозяйственной продукции и товаров народного потребления [32]. Продукция предприятия является наукоёмкой и высокотехнологичной, а также имеет государственного заказчика, для которого важны не только технические характеристики продукции, но и сроки её создания.

Сложность внедрения финансового механизма управления затратами определяется особенностями предприятий, к которым относятся: продолжительный цикл производства; неравномерность нарастания и большой объём незавершенного производств; отвлечение денежных средств в крупных размерах на длительный период; отсутствие на момент составления смет необходимых норм расхода материалов, норм времени, нормативов денежных средств и др. Возникает необходимость в повышении потенциальных возможностей по оборачиваемости материальных запасов, дебиторской и кредиторской задолженностей. Из отмеченных особенностей следует, что для предприятия определяющим является план производства, нацеленного на экономию денежных ресурсов [43].

Предприятие вследствие недостатка собственных оборотных средств привлекает большие объёмы кредитных средств. В данных условиях основным фактором привлечения кредитных ресурсов выступает несовпадение во времени процесса изготовления продукции, выполнения работ и оказания услуг с оплатой за них. Как правило, процесс производства относится к отчётному году, а оплата производится в следующем году, что предусматривается условиями заключённых контрактов с государственным заказчиком и необходимостью создания задела на продукцию с длительным сроком изготовления.

Создание унитарных предприятий, к которым относится «ЦСКБ-Прогресс», сопровождается формированием уставного фонда, привлечением бюджетных источников финансирования и заёмного капитала.

Размер уставного фонда унитарного предприятия, образованного за счёт закреплённых за ним внеоборотных (основных) и оборотных активов, отражается в балансе предприятия на дату утверждения устава. Уставный фонд унитарного предприятия выполняет те же функции, что и уставный капитал в других коммерческих организациях. Дополнительно уставный фонд, будучи основой осуществления унитарным предприятием хозяйственной деятельности в материальном плане, выступает индикатором эффективности его функционирования.

В соответствии с законодательством [17] собственником государственного предприятия принимается решение о его ликвидации в том случае, если по итогам финансового года показатель стоимости чистых активов унитарного предприятия будет меньше минимального размера уставного фонда, установленного на дату государственной регистрации этого предприятия, и в течение трёх месяцев их стоимость не будет доведена до уровня минимального размера уставного фонда.

Прибыль, формируемая в том же порядке, что и в других коммерческих организациях, также является не менее важным источником формирования финансовых ресурсов унитарного предприятия. Однако Бюджетный кодекс РФ [7] относит прибыль унитарных предприятий к неналоговым доходам бюджета. Ежегодно государственные унитарные предприятия обязаны перечислять в государственный бюджет часть прибыли, которая остается после уплаты налогов и иных обязательных платежей у предприятия. Сроки, размеры и порядок перечисления обязательных сумм определяет Правительство Российской Федерации.

В унитарном предприятии процесс распределения прибыли прописан в его уставе, в соответствии с которым прибыль после уплаты налогов и иных обязательных платежей отчисляется в фонд социальных мероприятий, фонд материального поощрения и иные стимулирующие фонды.

Собственник унитарного предприятия вправе принять решение об увеличении уставного фонда за счёт чистой прибыли, оставшейся в распоряжении предприятия.

Отличительной чертой, характеризующей финансы унитарных предприятий, является возможность использования ими целевых бюджетных средств в качестве источников финансирования. Ассигнования из бюджетов различных уровней (федерального, регионального, местного) предоставляются для целей осуществления отдельных программ и мероприятий социального характера и имеют формы субсидий, субвенций, дотаций.

Субсидии – это средства бюджета того или иного уровня, которые выдаются для реализации различных проектов и программ, а также для развития и осуществления уставной деятельности и предоставляемые на условиях долевого финансирования расходов.

Субвенции – это средства бюджета того или иного уровня, имеющие безвозмездный характер. Грант является разновидностью субвенций, имеет денежную или материальную вещественную форму, т.е. предоставляется в виде имущества на праве собственности или в пользование.

Дотации представляют собой средства, полученные государственным унитарным предприятием либо от государственного органа, либо от органа местного самоуправления для покрытия убытков предприятия. Дотационные средства не входят в налогооблагаемую базу и выступают в качестве одной из форм государственной помощи, выделяемой из бюджета для финансирования текущих расходов и капитальных вложений предприятия.

Унитарные предприятия имеют особенности, связанные с привлечением заёмных средств. Использование в качестве источников финансовых ресурсов заёмных средств представляется достаточно проблематичным для унитарного предприятия, поскольку оно не является собственником имущества, имеющегося у него для ведения хозяйственной деятельности. Без согласия собственника имущества унитарного предприятия невозможно в качестве залога предоставить недвижимое имущество кредитной организации для обеспечения займа. Поэтому унитарное предприятие находится в неравных условиях с другими участниками делового оборота ввиду особенностей организационно-правовой формы и вследствие ограниченности источников финансовых ресурсов.

Принимая во внимание обстоятельства, указанные выше, а также в соответствии со ст. 6 Бюджетного кодекса РФ собственник унитарного предприятия, которое испытывает дефицит финансовых ресурсов, может предоставить ему в пользование бюджетные кредиты на условиях возвратности и платности.

Проценты по бюджетному кредиту относятся на себестоимость. А проценты по кредитам, используемым на конверсионные мероприятия и инвестиции, в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету 6/01 «Учёт основных средств» идут на увеличение балансовой стоимости инвестиций. Основанием для предоставления бюджетного кредита является также поставка товаров, работ, услуг для нужд собственника унитарного предприятия. Здесь собственник унитарного предприятия выступает одновременно в двух качествах: заказчика и кредитора.

Таким образом, крупным промышленным предприятиям необходимо ускоренно внедрять современные инструменты управления затратами для повышения эффективности функционирования финансового механизма управления ими. Это, в свою очередь, требует формирования информационно-аналитической системы управления, изменения инструментов управления затратами на основе новых подходов.

Целью финансового механизма управления затратами для государственных предприятий является не только их оптимизация, но и распределение ресурсов в процессе производства таким образом, чтобы при создании изделия не возникало кассовых разрывов и задержек выпуска изделия.

Учитывая, что такого рода предприятия, как правило, не нацелены на коммерческий интерес, а в основном решают стратегические, политические, социальные задачи государства, прибыль, получаемая после продажи изделия, составляет небольшую величину. В этой связи финансирование затрат заёмными средствами имеет риск образования дебиторской задолженности у предприятия.

В основе бюджетирования лежит общий бюджет, который включает в себя следующие виды бюджетов, отражающих взаимосвязанные стороны деятельности предприятия:

- а) бюджет подразделения, содержащий комбинацию статей, ответственность за исполнение которых возложена на конкретное подразделение;
- б) функциональные бюджеты, содержащие комбинацию статей, по определённому направлению деятельности предприятия;
- в) итоговые бюджеты, содержащие обобщённые данные по предприятию в целом: бюджет движения денежных средств и бюджет реализации и расходов предприятия.

Соотношение бюджетов различного уровня представлено на рисунке 1.4.

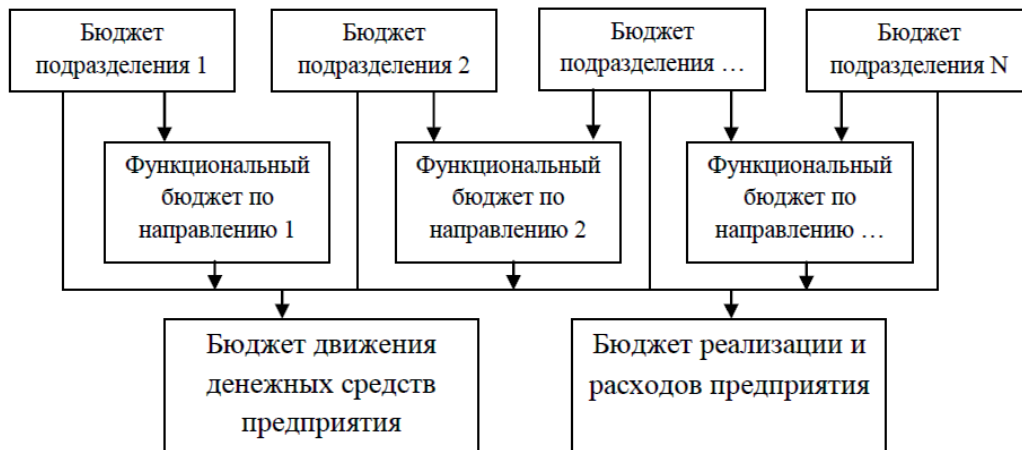


Рисунок 1.4 – Бюджетная структура предприятия

Бюджеты подразделений представляют собой планы расходов и доходов подразделений в двух частях:

- а) статьи доходов и статьи затрат, фондодержателями которых является данное подразделение;
- б) статьи поступлений финансовых ресурсов (для подразделений, которые отвечают за реализацию продукции, работ, услуг) и статьи расходов финансовых ресурсов.

Первая часть бюджетов подразделений используется при формировании сводного бюджета реализации и расходов предприятия, а вторая – для формирования бюджета движения денежных средств.

При формировании перечня функциональных бюджетов реализуются следующие принципы:

а) на предприятии формируется функциональный бюджет по каждому направлению деятельности;

б) ответственность за исполнение определённой статьи функционального бюджета может быть возложена только на одно ответственное подразделение.

При интеграции функциональных бюджетов и бюджетов подразделений по статьям расходов, доходов, поступлений и платежей формируются соответствующие итоговые бюджеты предприятия (бюджет движения денежных средств и бюджет реализации и расходов предприятия).

Итоговые бюджеты используются как для планирования финансовых результатов, так и для отслеживания отрицательных эффектов изменения внутренних и внешних факторов, а также для обоснованной корректировки бюджета в целом.

Бюджет реализации и расходов формируется отделом бюджетирования, сводного экономического планирования и отчётности с участием управления координации, управления экономического планирования производства, коммерческой службы предприятия, а также бухгалтерии на основе:

а) сводного плана товарных этапов;

б) условий заключённых контрактов (договоров) с заказчиками на планируемый период;

в) данных федеральных целевых программ (Федеральной космической программы (ФКП), Государственной программы вооружений (ГПВ) и др.), иных прогнозных документов;

г) плана производства и реализации гражданской продукции (ГП), товаров народного потребления (ТНП);

д) бюджетов (планов) реализации филиалов;

е) планов выпуска и реализации продукции (работ, услуг) обслуживающих и вспомогательных производств;

ж) бюджетов (смет) прочих подразделений, функциональных бюджетов;

з) условий законодательства в части учёта и налогообложения.

Бюджет движения денежных средств – это финансовый план деятельности предприятия, который отражает движение денежных средств по основным источникам их поступления и направлениям их расходования и используется для обеспечения финансовыми ресурсами текущей деятельности предприятия, а также для управления платежеспособностью.

Бюджет движения денежных средств включает в себя две взаимосвязанные части:

а) план по поступлениям финансовых ресурсов;

б) план по расходованию финансовых ресурсов.

Исходными данными для составления плана по поступлениям финансовых ресурсов являются:

а) сводный план реализации предприятия, скорректированный на условия договоров в части выплаты и погашения авансов;

б) данные по задолженности покупателей за поставленную в предыдущий период продукцию;

в) план поступления дотаций, целевого финансирования и инвестиций.

Основой для составления расходной части служат данные по планируемым выплатам на год из функциональных бюджетов и бюджетов подразделений.

Планирование бюджета предприятия производится на год с поквартальной разбивкой.

После утверждения бюджета предприятия использование финансовых средств осуществляется строго в соответствии с утвержденными в конкретной статье бюджета движения денежных средств размерами, а формирование затрат – строго в соответствии с утвержденными показателями бюджета реализации и расходов.

На основе фактических данных ежеквартально производится анализ исполнения бюджета предприятия, что позволяет выявить причины отклонения фактических показателей от плановых значений.

Отчёты об исполнении бюджетов формируются отделом бюджетирования на основании фактических данных бухгалтерии и доводятся до руководителей служб для анализа выполнения бюджета и выявления причин отклонений.

Отклонения рассматриваются как для отдельной статьи бюджета, так и для всего бюджета в целом.

В случае выявления значительных негативных отклонений выполнения бюджетов главный экономист имеет право направить представление в комиссию по подведению итогов работы для принятия мер к виновным подразделениям.

Однако следует отметить недостатки существующей системы управления затратами на предприятии. Сложность и разветвлённость организационной структуры управления затратами ведёт к возникновению проблем в процессе налаживания связей и затруднениям обмена информации между ее элементами. Одновременно несколько служб выполняют дублирующие функции, контролируя и отслеживая разные виды затрат, хотя возможно их объединение, что, соответственно, устранит указанный недостаток системы.

Имеет место низкая оперативность учёта затрат на предприятии: предоставление информации о затратах происходит ежемесячно, что не позволяет обеспечивать предупреждение затрат, вовремя выявлять негативные отклонения от плана и виновников таких отклонений.

Проблема также возникает в большом проценте непроизводительных затрат, которые возникают по причине недостаточной ответственности исполнителей. В частности к ним можно отнести высокий процент брака, появляющийся в результате несоблюдения технологического процесса, несовершенства используемого оборудования, недостаточной квалификации персонала, его обслуживающего.

Резюмируя сказанное выше, можно сделать следующие выводы.

В первой главе диссертационного исследования рассмотрены общие принципы построения и функционирования финансового механизма управления предприятием РКП. Определена сущность затрат, являющихся объектом управления финансового механизма, а также их роль в задачах эффективного финансового управления предприятием. Раскрыты особенности построения финансового механизма управления затратами на предприятиях РКП. Рассмотрены основные этапы построения, функции и структурные элементы финансового механизма управления затратами на предприятиях РКП.

2 ИНСТРУМЕНТЫ ФИНАНСОВОГО МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ ЗАТРАТАМИ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ РАКЕТНО-КОСМИЧЕСКОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

2.1 Инструменты финансового механизма управления затратами

При анализе финансовых инструментов, выполняющих роль источников финансирования затрат, необходимо выделить их особенности и классификацию для промышленных предприятий (см. рисунок 2.1). Всю совокупность финансовых ресурсов предприятия можно разделить на три группы: собственные, заёмные и привлечённые средства.

Собственные ресурсы предприятия – это средства, принадлежащие предприятию на правах собственности и гарантирующие интересы его кредиторов, часть совокупного капитала предприятия.

Собственные средства формируются за счёт инвестированной части (внешний источник), представляющей собой вложения собственников в предприятие, и за счёт накопленной части (внутренний источник), образующейся в процессе хозяйственной деятельности предприятия.

Инвестированные ресурсы образуются уставным капиталом и эмиссионным доходом, включаемым в состав добавочного капитала.

Накопленные ресурсы возникают в результате распределения чистой прибыли на отчисления в резервный капитал и за счёт нераспределенной прибыли прошлых лет.

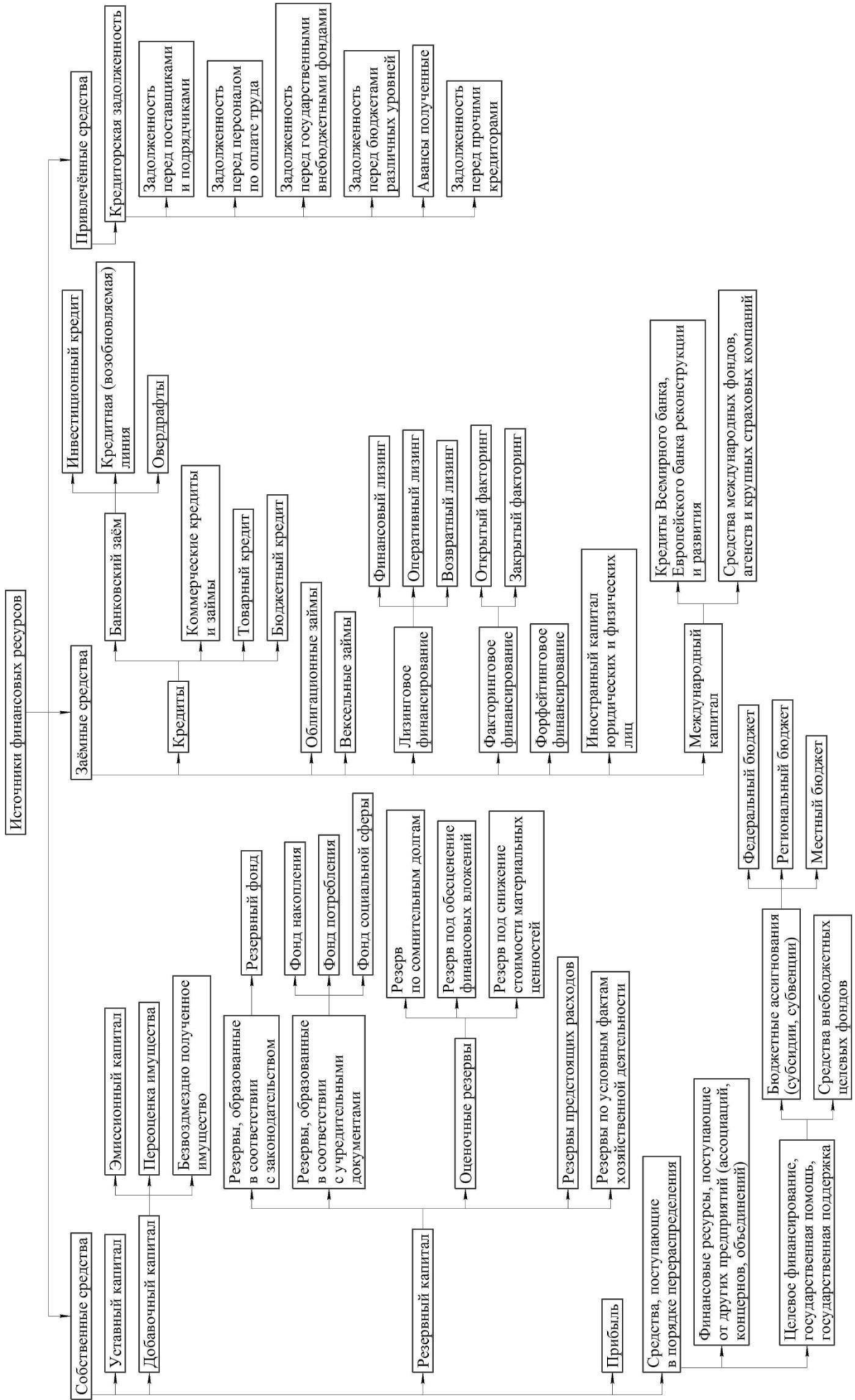


Рисунок 2.1 – Источники финансирования затрат промышленных предприятий

Уставный капитал представляет собой минимально необходимое имущество предприятия, выступающее гарантией исполнения обязательств перед его кредиторами. Добавочный капитал представляет собой собственный капитал предприятия, который формируется за счёт эмиссионного дохода, прироста стоимости имущества в результате переоценки, за счёт стоимости имущества, полученного организацией безвозмездно.

Порядок использования добавочного капитала, который может быть направлен на увеличение уставного капитала, погашение балансового убытка за отчетный год, а также распределен между учредителями организации и на другие цели, определяется собственниками в соответствии с учредительными документами при рассмотрении результатов отчётного года.

Резервный капитал – это совокупность резервных фондов, созданных с целью обеспечения экономической стабильности предприятия и формируемых им за счёт резервов, образованных в соответствии с законодательством и учредительными документами, за счёт оценочных резервов, резервов предстоящих расходов и резервов по условным фактам хозяйственной деятельности.

Действующее российское законодательство предусматривает возможность формирования резервного фонда предприятия на покрытие убытков. Для предприятий других организационно-правовых форм за исключением акционерных обществ создание резервного фонда не является обязательным, вопрос о его формировании и использовании определяется учредительными документами.

Среди резервов, создаваемых в соответствии с учредительными документами, учётной политикой выделяются следующие виды добровольных резервных фондов:

- а) накопления;
- б) потребления;
- в) социальной сферы.

В фонд накопления входит нераспределенная прибыль, являющаяся резервом для финансового обеспечения развития производственной системы предприятия.

В фонде потребления учитывается нераспределенная прибыль, направляемая, согласно учредительным документам или решению учредителей, на осуществление мероприятий по материальному поощрению работников предприятия и развитию социальной сферы (за исключением капитальных вложений), а также прочих подобных мероприятий, приводящих к приумножению имущества предприятия.

В фонд социальной сферы входит нераспределенная прибыль, являющаяся резервом для финансового обеспечения развития социальной сферы (капитальных вложений).

Оценочные резервы (резерв по сомнительным долгам, резерв под обесценение финансовых вложений, резерв под снижение стоимости материальных ценностей) предназначены для уточнения балансовой оценки отдельных объектов бухгалтерского учёта.

В целях равномерного включения расходов в издержки производства и обращения создаются резервы предстоящих расходов на ремонт основных средств, на гарантийный ремонт, на оплату отпусков, на выплату ежегодного вознаграждения за выслугу лет, на выплату вознаграждений по итогам работы за год, на гарантийное обслуживание и на иные цели.

Резервы по условным фактам хозяйственной деятельности формируются с целью отразить расход по удовлетворению обязательства, которое пока не возникло, но может возникнуть с достаточно высокой степенью вероятности.

Самыми надежными являются собственные источники финансирования, поскольку гарантирует стабильное финансовое состояние. Основными собственным источником финансирования в любой коммерческой организации выступают чистая прибыль.

В рамках бюджетного финансирования распределение средств осуществляется в соответствии с уровнем принятия решений: на федеральном

уровне финансируются федеральные программы и объекты, находящиеся в федеральной собственности; на региональном – региональные программы и объекты, находящиеся в собственности отдельных конкретных территорий [20].

Заёмный капитал предприятия – часть совокупного капитала предприятия, сформированного за счёт долгосрочных и (или) краткосрочных финансовых обязательств, включает денежные средства или другие имущественные ценности, привлекаемые на возвратной основе для финансирования развития деятельности предприятия.

В своей финансово-хозяйственной практике предприятия используют как банковские кредиты, так и коммерческие и товарные кредиты (кредиты, полученные от других предприятий).

Инвестиционный кредит выдаётся в случае наличия у предприятия инвестиционной программы, предусматривающей производство продукции или оказание услуг на новом, более эффективном уровне.

Кредитной линией является предоставление заёмных средств траншами по графику или по мере необходимости, пока размер задолженности не достигнет величины установленного лимита.

Бюджетные кредиты представляют собой бюджетные ассигнования, выделяемые из бюджетов различных уровней на возвратной основе под финансирование государственных заказов, инвестиционных программ или в качестве краткосрочной финансовой государственной поддержки предприятий, продукция которых имеет важное народно-хозяйственное значение.

Овердрафт – кредит, предоставляемый банком для оплаты расчетных документов при недостаточности или отсутствии денежных средств на расчетном счете предприятия.

Предприятия активно используют такие формы привлечения капитала, как облигационный и вексельный займы.

В 1950 - 1960-х гг. в развитых странах с рыночной экономикой, в первую очередь в США, стали распространяться такие особые формы финансирования, как лизинг и форфейтинг.

Под лизингом обычно понимают долгосрочную аренду машин и оборудования на срок от 3 до 20 и более лет, купленных арендодателем для арендатора с целью их производственного использования при сохранении права собственности на них за арендодателем на весь срок договора.

Форфейтинг – форма трансформации коммерческого кредита в банковский; применяется в том случае, когда у покупателя нет достаточных средств для приобретения какой-либо продукции [20].

Особенным способом финансирования является факторинг. Факторинг представляет собой сделку, при которой банк выкупает у клиента платежные требования, выставленные им своим плательщикам для оплаты. Выкуп платежных требований осуществляется с дисконтом.

Важность привлечения иностранных инвестиций в отечественную экономику обусловлена слабым развитием внутреннего рынка инвестиционных ресурсов [20].

Кредиторская задолженность как источник привлечённых средств используется предприятиями и организациями всех отраслей российской экономики и включает в себя:

- а) переходящую задолженность по заработной плате;
- б) переходящую задолженность по отчислениям во внебюджетные фонды;
- в) задолженность по резервам предстоящих платежей и расходов;
- г) минимальную задолженность перед бюджетом по налогам.

Образование данных ресурсов вызвано тем, что между моментом поступления денежных средств, предназначенных для вышеперечисленных выплат, и фиксированным (либо договором, либо законом) днём выплаты имеется определенное время (временной лаг), в течение которого указанные средства уже находятся в обороте, но не расходуются по своему назначению.

Структура источников финансовых ресурсов предприятия имеет важное значение, поскольку показывает соотношение собственных и заёмных средств в активе предприятия. Деятельность предприятия, осуществляемая в большей степени на внутренние финансы, свидетельствует о его финансовой надёжности и

ликвидности баланса. Напротив, привлечение внешних источников финансирования не всегда может быть оправданным, поскольку предполагает выплату процентов за пользование чужими денежными средствами и тем самым неоправданно отягощает ликвидный баланс предприятия.

Таким образом, капитал, необходимый промышленным предприятиям для финансирования планируемых затрат, может быть получен разными путями. Привлечение финансовых ресурсов из любого источника финансирования связано с определенными затратами [20], которые формируют стоимость капитала, направленного на финансирование инвестиций.

Далее рассмотрим как происходит процесс финансирования затрат на примере деятельности государственного предприятия РКП, работающего в отрасли, затрагивающей стратегические направления промышленности и инфраструктуры.

С учётом общей схемы источников финансирования затрат, представленной на рисунке 2.1, далее выделим источники финансирования затрат промышленных предприятий с участием государственного капитала (см. рисунок 2.2).

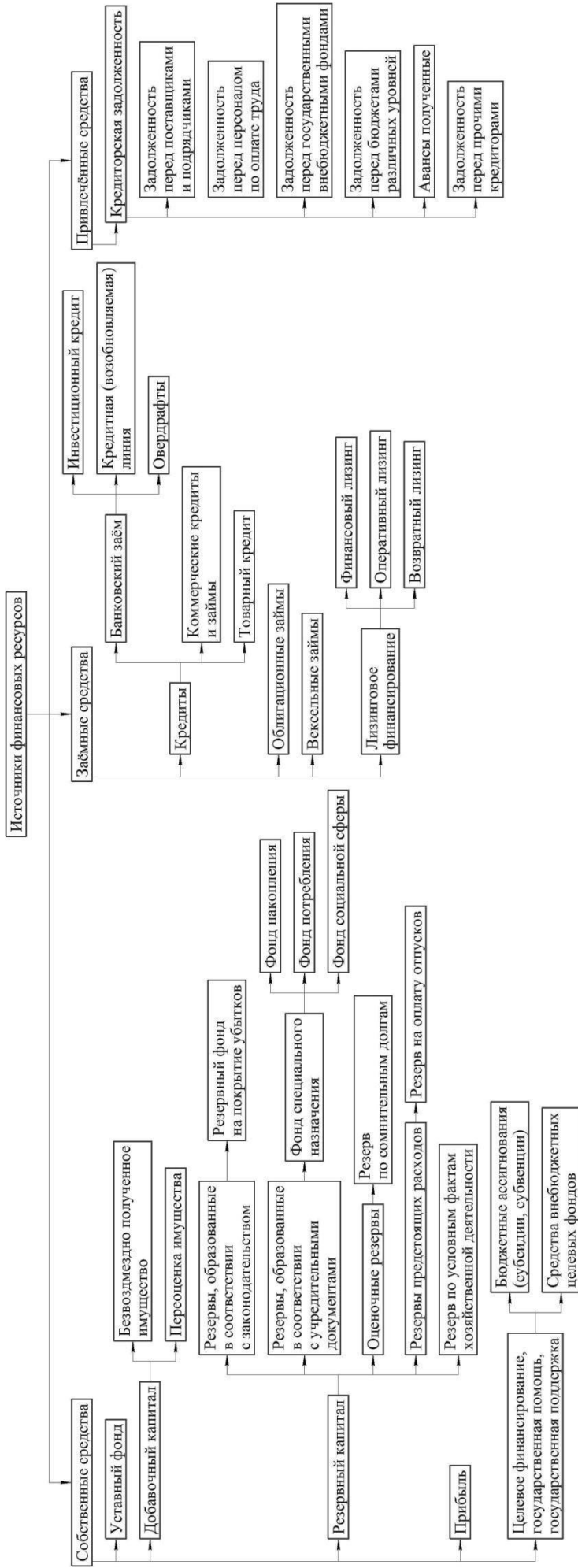


Рисунок 2.2 – Источники финансирования затрат промышленных предприятий государственной формы собственности

Основной частью собственного капитала и основным источником собственных финансовых ресурсов предприятия является уставный фонд, формируемый собственником и представляющий собой минимальный размер его имущества, гарантирующего интересы кредиторов. За счёт средств уставного фонда финансируется приобретение основных средств и оборотных активов предприятий, которые переходят в затраты соответственно через амортизационные отчисления и материальные затраты.

Уставный фонд унитарного предприятия может быть увеличен по решению собственника посредством передачи им дополнительного имущества, либо за счёт прибыли, заработанной предприятием в процессе финансово-хозяйственной деятельности.

Собственным источником средств является также добавочный капитал, складывающийся из прироста стоимости имущества по переоценке, однако на данный момент переоценка стоимости основных средств не предусмотрена, но поскольку ранее она существовала, по тем объектам, по которым ранее переводилась переоценка, она продолжает проводиться.

В ст. 16 Федерального закона «О государственных и муниципальных унитарных предприятиях» [78] сказано о том, что у унитарного предприятия резервный фонд на покрытие убытков образуется за счёт чистой прибыли, а его размеры и порядок создания прописаны в уставе унитарного предприятия.

Размер резервного фонда в соответствии с уставом «ЦСКБ-Прогресс» должен составлять не менее 10 % уставного фонда предприятия и формируется за счёт ежегодных отчислений 2 % от чистой прибыли, полученной в отчётном году. В случае если предприятие получает убыток, средства резервного фонда идут на его погашение.

На предприятии предусмотрено создание резерва по сомнительным долгам в отношении любой сомнительной дебиторской задолженности, которая признается таковой в случае непогашения её должником в сроки, установленные договором, и отсутствия обеспечения задолженности гарантиями. Размер резерва определяется по каждому сомнительному долгу и зависит от вероятности полного

или частичного погашения долга и платежеспособности должника на основании договоров, переписки по дебиторам и прочей информации.

В соответствии с действующим законодательством для равномерного отнесения предстоящих расходов на оплату отпусков работников предприятия на себестоимость продукции «ЦСКБ-Прогресс» формирует резерв предстоящих расходов на оплату отпусков, имеющий строго целевое назначение.

На случай возникновения в хозяйственной деятельности условных фактов, способных привести в будущем к увеличению или уменьшению экономических выгод, на предприятии создаётся резерв под условные обязательства.

Прибыль – это важный источник осуществления затрат, основой получения которого в ходе коммерческой деятельности является государственная собственность, принадлежащая предприятию РКП на праве хозяйственного ведения.

В соответствии со сложившейся коммерческой практикой использования прибыли хозяйствующего субъекта она может быть полностью или частично передана в соответствующий бюджет или в полном объёме остаться в распоряжении предприятия. Передача части прибыли унитарных предприятий в бюджет в России производится путем обложения доходов, уменьшенных на величину расходов, налогом на прибыль и установления нормативными законодательными актами размера обязательных ежегодных отчислений с величины прибыли в соответствующий бюджет.

Таким образом, прибыль унитарного предприятия делится на три части:

- а) на прибыль, распределяемую в бюджет через обложение её налогами и платежами, предусмотренными законодательством;
- б) на прибыль, направляемую собственнику имущества унитарного предприятия в бюджет;
- в) на прибыль, которая остаётся у предприятия.

Основной объём прибыли получается за счёт основной деятельности – разработки и изготовления РКТ.

Распределение чистой прибыли ФГУП «ЦСКБ-Прогресс» производится в соответствии с утвержденной Роскосмосом «Программой деятельности предприятия на год».

Собственнику имущества предприятия через Федеральное агентство по управлению государственным имуществом перечисляется 1 % от размера чистой прибыли, полученной в прошедшем финансовом году.

Размер прибыли, перечисляемой в федеральный бюджет, рассчитывается как разница между чистой прибылью предприятия, полученной за прошедший год, и утвержденной программой деятельности унитарного предприятия на будущий год суммой расходов, направляемых на реализацию мероприятия по развитию предприятия.

Если утвержденная программа деятельности предприятия отсутствует, то размер прибыли, перечисляемой в федеральный бюджет, рассчитывается как разница между чистой прибылью предприятия, полученной за прошедший год, и суммой обязательных отчислений в фонды предприятий, образованные в соответствии с уставом.

В программе деятельности «ЦСКБ-Прогресс» прописано, что прибыль направляется на создание фонда специального назначения по развитию предприятия. Средства фонда расходуются на накопление и потребление. В рамках накопления предприятие расходует средства на расширение, реконструкцию, техническое перевооружение, освоение новых производств, проведение НИОКТР; на обновление и строительство основных производственных фондов, освоение новой технологий и техники. В рамках потребления предприятие расходует средства на покрытие расходов по содержанию объектов здравоохранения, культуры и спорта, лечебно-оздоровительного центра, дома ветеранов, жилищного фонда; на оплату путевок работникам предприятия в санатории, единовременное премирование и т.п.

Предприятие располагает также средствами целевого финансирования (государственной поддержки) в виде государственной помощи, полученными из бюджетов различных уровней (федерального, регионального, местного), а также

из внебюджетных целевых фондов на безвозмездной основе по договорам на поставку товаров, работ и услуг.

Главным образом, будучи исполнителем Федеральной космической программы и находясь в федеральной государственной собственности, «ЦСКБ-Прогресс» является получателем финансирования из федерального бюджета.

Указанные средства используются только в рамках задач, для реализации которых были получены, поступают через открытый счёт казначейства при наличии бюджетной росписи и уведомления о бюджетных ассигнованиях.

Ресурсы в виде уставного фонда, целевого финансирования, прибыли, используемые на бессрочной и бесплатной основе, с юридической точки зрения не являются собственными для предприятия, но способ их формирования и использования даёт возможность отнести их к собственным средствам.

Таким образом, уставный фонд и собственные финансовые ресурсы, которые возникают в процессе хозяйственной деятельности предприятия (добавочный, резервный капитал, прибыль, целевое финансирование), образуют его собственный капитал, за счёт которого покрываются как текущие, так и капитальные затраты.

У предприятия, которое выпускает продукцию с высокими затратами на её производство и низким уровнем доходности, нет возможности финансировать все расходы за счёт собственных источников средств, что обуславливает необходимость использования дополнительных финансовых ресурсов, формируемых за счёт привлечённых и заёмных средств.

Заёмные финансовые ресурсы представлены кредитами банка долго- и краткосрочного характера, а также иными финансовыми обязательствами, которые связаны с размещением облигаций и выдачей векселей, а также с лизинговым финансированием.

Основным фактором привлечения кредитных ресурсов банков является потребность в оборотных средствах для финансирования процесса изготовления продукции, выполнения работ и оказания услуг в отчетном году с оплатой их в момент реализации в следующем году, что предусматривается условиями

заключенных государственных контрактов с госзаказчиками и необходимостью создания задела для производства изделий с длительным сроком изготовления [115].

Основными целями привлечения кредитных средств выступают пополнение оборотных средств, выплата заработной платы, покупка финансовых вложений, покупка основных средств или материально-производственных запасов.

В состав привлечённых финансовых ресурсов ФГУП «ЦСКБ-Прогресс» включают кредиторскую задолженность за товары, работы, услуги.

Финансирование того или иного элемента затрат может осуществляться за счёт одного или нескольких источников финансовых средств.

Структура источников финансирования затрат по элементам и их процентное соотношение в общем объёме финансирования представлены в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Структура источников финансирования затрат предприятия РКП

Источник финансовых ресурсов	Доля, %
1 Краткосрочные кредиты и займы	~25-30
2 Кредиторская задолженность	~20-30
В том числе:	
2.1 Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	~5-7
2.2 Авансы полученные	~11-23
3 Добавочный капитал	~16-22
4 Долгосрочные займы и кредиты	~9-13
5 Нераспределенная прибыль	~9-10

Как видно из таблицы 2.1, собственные, привлечённые и заёмные средства соотносятся как 40/20/40. А с учётом того, что плата за пользование привлечёнными ресурсами отсутствует при условии выполнения обязательств перед кредиторами в срок, привлечённые ресурсы можно приравнять к собственным средствам, тогда соотношение собственного и заёмного капитала будет составлять 60 к 40.

Таким образом, при достаточном объеме финансовых ресурсов, их рациональном использовании предприятие может рассчитывать на стабильное финансовое положение, характеризующееся его хорошей платежеспособностью, финансовой устойчивостью и высокой ликвидностью, поэтому перед предприятием стоит задача максимизации доли собственных финансовых ресурсов, увеличения эффективности их использования для укрепления финансового состояния субъекта хозяйствования в целом.

2.2 Зарубежная и отечественная практика инструментов управления затратами

Большинство инструментов управления затратами основывается на зарубежных, по большей части японских и американских, теории и практике.

Инструментами управления затратами, получившими наибольшее распространение в литературных источниках и в практической деятельности предприятий, является стандарт-костинг, директ-костинг и метод ABC. Каждый инструмент имеет как преимущества, так и недостатки, которые ограничивают его применение. Поэтому далее рассмотрим суть этих инструментов, их достоинства и недостатки, а также особенности применения в таблице 2.2. Описание остальных инструментов приведено в приложении В.

Не лишним будет объяснить различия инструментов, которые зачастую некоторые авторы считают идентичными, а также дать комментарии относительно их взаимной связи и совместного применения.

Таблица 2.2 – Сущность, достоинства, недостатки и особенности применения инструментов управления затратами

Инструмент	Время создания, основоположник,	Сущность метода	Достоинства	Недостатки	Особенности применения
1	2	3	4	5	6
1 Стандарт-костинг Standard-costing	Начало XX в., Г. Эмерсон, Д.Ч. Гаррисон, Т. Дауни, М.Х. Жебрак и др., в США, а затем и в Европе	Предварительно (до начала производственного процесса) для каждого вида затрат (материальных, трудовых и др.) определяются обоснованные нормы расхода (стандарты) ресурса на единицу продукции. Учёт ведётся по методу исключений, выявляемые отклонения от установленных норм затрат отражаются обособленно и подвергаются анализу для выяснения причин их возникновения. На основе стандарт-костинга возник метод управления себестоимостью продукции по отклонениям	Точное определение отклонений способствует совершенствованию самих стандартов затрат. Формирует необходимую информационную базу для анализа и контроля затрат. Наглядно отражает отклонения от плана в процессе накопления затрат. Позволяет минимизировать учётную работу, связанную с калькулированием себестоимости. Своевременно предоставляет менеджерам данные о предполагаемых затратах на производство	Трудность определения норм, остатков готовой продукции на складе и незавершенного производства при изменении цен на рынке и при инфляции. Практическая невозможность определения норм при большом количестве и разнообразии заказов за короткий период. Невозможность установить нормы по отдельным видам затрат	Применение для одинаковых периодически повторяющихся операций и затрат. Состав и качество нормативной базы определяет успешность применения. Используется в сочетании с позаказным и попроцессным методами калькулирования себестоимости. Эффективен там, где высок удельный вес материальных затрат и заработной платы (например, в машиностроении), т.е. удельный вес тех затрат, по которым устанавливаются стандарты в рамках применения системы «стандарт-кост». Особенно целесообразно применение при крупносерийном и массовом производстве

Продолжение таблицы 2.2

1	2	3	4	5	6
<p>2 Директ-костинг Direct-costing Вериабл-костинг</p>	<p>1936 г., Д. Ч. Гаррисон, начало практического применения 1953 г., США, позднее в Европе</p>	<p>Деление затрат на постоянные и переменные, управление затратами по их видам, местам возникновения и носителям, управление результатами хозяйственной деятельности, анализ затрат и результатов, и принятие управленческих решений. Сначала в себестоимость включались только прямые расходы (простой директ-костинг), позднее стали включаться и переменные косвенные затраты (развитой директ- костинг). Себестоимость продукции планируется и учитывается только в части переменных затрат. Разница между выручкой от продажи продукции и переменными затратами представляет собой маржинальную прибыль, (доход, брутто-прибыль, сумма покрытия), идущую на покрытие постоянных затрат. Постоянные затраты</p>	<p>Отсутствие необходимости в распределении постоянных затрат между видами продукции. Возможность определения точки безубыточности и выявления продукции с большой рентабельностью, а также вклада каждого вида продукции в формирование прибыли предприятия. Необходимая информация может быть получена из регулярной финансовой отчетности без создания дополнительных учётных процедур. Позволяет сделать выбор между собственным производством или закупкой продукции, обосновать оптимальный объём производства, целесообразность принятия отдельных заказов, цены на новую продукцию. Не учитывает влияния изменений запасов на оценку прибыли,</p>	<p>Трудность разделения затрат на постоянные и переменные. Невозможность определения полной себестоимости. Ослаблено внимание к постоянным затратам. Занижение или завышение стоимости ранее произведённой продукции приводит к искажению финансового результата. Не применим к технологически сложным, требующим значительных вложений производствам, поскольку создаёт иллюзию их прибыльности. В случае снижения цен на продукцию сумма постоянных затрат может быть не покрыта маржой, что приводит к попаданию предприятия в зону убытков. Занижает показатель текущей платежеспособности, поскольку уменьшает величину актива баланса за счёт не включения</p>	<p>Используется в сочетании с любым методом калькулирования себестоимости: показанным, попередельным, попроцессным, нормативным. Целесообразно применение в условиях изменчивого спроса на продукцию предприятия, когда необходимо принимать оперативные решения по уменьшению объёмов производства одних видов продукции и увеличению других, в данном случае директ- костинг позволяет отслеживать прибыль предприятия по величине выручки, а также планировать уровень покрытия постоянных затрат предприятия. Однако нецелесообразно применение при сезонных колебаниях объёмов производства</p>

Продолжение таблицы 2.2

1	2	3	4	5	6
<p>3 Общая система управления затратами Total Cost Management TCM Функциональный менеджмент Процессно-ориентированное управление Activity-based management АВМ Функциональный учёт затрат по видам деятельности Метод калькулирования на основе деятельности Метод учёта затрат по отдельным процессам Процессно-ориентированная система управления затратами Процессно-ориентированное</p>	<p>1980-е гг., Р. Кулер и Р. Каплан</p>	<p>относятся непосредственно на финансовый результат</p> <p>ТСМ позволяет управлять всеми ресурсами и видами деятельности, в процессе которых они потребляются, с целью получения точной, достоверной и оперативной информации для контроля и анализа отдельных видов продукции и процессов. Система TCM функционирует на основе разработки и внедрении АВС. Суть АВС в том, что продукция потребляет виды деятельности, а деятельность потребляет ресурсы. Переменные затраты относятся на виды деятельности, к которым они относятся, и лишь затем – на продукцию. Предприятие рассматривается как цепь взаимосвязанных видов деятельности (бизнес-процессов), как набор процессов или рабочих</p>	<p>поскольку в данной ситуации прибыль зависит только от объёма реализации</p> <p>Значительное повышение обоснованности отнесения накладных расходов на конкретный продукт, увеличение прозрачности «косвенных расходов».</p> <p>Даёт в большей степени точную калькулированию себестоимости. Обеспечивает взаимосвязь процесса накопления затрат с получаемой информацией. Позволяет выявить прибыльность отдельных видов продукции, а также сократить продолжительность производственного процесса в результате управления теми видами деятельности, которые не повышают ценности изделия (транспортировка, складирование, сортировка и т.п.).</p> <p>Позволяет сократить</p>	<p>постоянных затрат в себестоимость продукции и отнесение их на финансовый результат</p> <p>Сложность построения. Большие затраты на создание и эксплуатацию системы</p>	<p>Наличие высокоструктурированной системы учёта и детально прописанных бизнес-процессов и кост-драйверов. Затраты на внедрение АВС должны соответствовать выгодам, ожидаемым от ее применения. Применяется там, где велика доля косвенных затрат и необходимо правильное их распределение. Так, в ценообразовании, когда цена устанавливается от затрат; при наличии затратных операций, затраты на которые надо снизить, при составлении смет расходов по подразделениям или по видам деятельности</p>

Окончание таблицы 2.2

1	2	3	4	5	6
<p>управление Activity based costing ABC Метод учёта затрат по работам Управление затратами, основанное на операциях Метод пооперационного учёта Activity based costing management ABCM</p>		<p>операций, называемых «проводниками затрат или кост-драйверами» (cost driver), определяющими его специфику и приводящими к появлению определённого вида затрат. На основе кост-драйверов рассчитывается показатель потребления им каждого ресурса. В течение определённого периода сумма затрат на данный вид продукции или затрат предприятия определяется на основании затрат на осуществление совокупности соответствующих операций и процессов. Затраты, которые ранее учитывались как накладные, локализируются в определённых видах деятельности и становятся прямыми</p>	<p>ненужные и дублирующие функции (работы)</p>		

Так, на основе американской системы «стандарт-кост» возник нормативный метод учёта затрат, между ними много общего, но есть и различия. Общим для обеих систем является учёт полных затрат в пределах норм, жесткое нормирование затрат, разработка нормативов затрат, анализ отклонений [55].

«Стандарт-кост» не имеет единой методики установления стандартов, а текущий учёт изменений норм не ведётся. В рамках обеих систем отклонения от норм прямых затрат относятся на виновных лиц и финансовые результаты. Различно происходит включение косвенных затрат в себестоимость продукции. Стандарт-кост предполагает включение косвенных расходов в пределах норм в себестоимость продукции, а выявленные отклонения фактических косвенных затрат от нормативов списываются на счета финансовых результатов, тогда как при нормативном методе косвенные затраты относятся на себестоимость продукции в фактическом размере.

Система управления по центрам ответственности аналогична системе внутрихозяйственного расчёта.

Отечественная практика показывает, что решение о снижении затрат принимается, когда продукция уже спроектирована и сдана в производство, японская же модель управления затратами, включающая в себя таргет-костинг, кайзен-костинг и функцию поддержки достигнутой себестоимости, позволяет избежать подобных ошибок еще на этапе разработки продукта.

Кайзен-костинг используется в японской модели управленческого учёта совместно с таргет-костингом, поскольку установкой для обеих систем является выход на целевую себестоимость для таргет-костинга при проектировании изделия, для кайзен-костинга – при производстве изделия. Изделие решается производить тогда, когда при проектировании между целевой и сметной себестоимостью разница будет не более 10 % при том, что она будет сведена на нет при производстве изделия методом кайзен-костинга. Минимизация и исключение этой разницы является кайзен-задачей.

Таргет-костинг разработан в Японии на основе американской модели стоимостного проектирования (Value engineering или VE), являющегося прототипом отечественного функционально-стоимостного анализа.

Кайдзен-костинг же оперирует системами производства «Точно в срок» (Just-in-time system), тотальным управлением качеством (Total Quality Management) и системой Jidoka, предусматривающей автономную работу станков и производственных линий, которые при возникновении сбоев в работе автоматически перестают работать.

Система управления затратами в традиционном виде делает акцент на внутренних процессах, таких как закупки, потребители, функции, изделия; особенностью стратегического управления затратами является выход за рамки конкретного предприятия с целью взаимовыгодного использования связей с поставщиками, заказчиками, покупателями.

Такие авторы, как О.В. Ушурелу [120], В.П. Савчук [108], выделяют в составе концепции стратегического управления затратами три направления стратегического менеджмента, среди которых концепция цепочки ценностей, концепция стратегического позиционирования и концепция затратнообразующих факторов.

Однако другие авторы (Ю. Лапыгин, Н. Прохорова [55], Н.В. Владимцев, Е.А. Извольская [9]) рассматривают три вышеперечисленных направления в качестве самостоятельных инструментов управления затратами.

А.И. Заруднев и Г.С. Мерзликина [23] предлагают иной набор инструментов, которым оперирует стратегическое управление затратами, среди которых стратегический анализ общих затрат, функционально-стоимостной анализ, управление факторами поведения затрат, управление динамикой затрат, управление транзакционными издержками.

При сравнении концепции добавленной стоимости с концепцией цепочки ценностей следует отметить, что последняя является более широким понятием.

Концепция цепочки ценностей расширительно подходит к формированию и управлению затратами и принимает во внимание процессы, происходящие вне

данного хозяйствующего субъекта. Управление затратами на основе добавленной стоимости не предполагает использование связей с покупателями и поставщиками, однако для того чтобы успешно позиционировать себя на рынке, необходимо учитывать затраты поставщика и издержки покупателя, связанные с поставкой сырья для производства и обслуживанием товара после покупки соответственно.

В международной практике ни один из инструментов управления затратами не применяется в чистом виде, поэтому имеет место использование сразу нескольких инструментов с целью создания интегрированных систем управления затратами для достижения синергетического эффекта от их одновременного функционирования.

С.Р. Соуси, Р.Д. Мак-Илхатган, Р.А. Хауэлл стали основоположниками создания такого инструмента управления затратами, как System in time (SIT), что в переводе означает «точно во времени», который явился результатом совместного использования учёта затрат по центрам ответственности и системы «стандарт-кост». Э.А. Гомонко, Т.Ф. Тарасова [16], Ю. Лапыгин, Н. Прохорова [55] предлагают организовать интеграцию стандарт-костинга и директ-костинга, называемую нормативным или стандартным директ-костингом (или нормативной системой учёта переменных затрат), особенностью которой является разработка стандартов переменных и постоянных затрат.

Стандарт-кост используют совместно с составлением гибких бюджетов, что позволяет контролировать изменение затрат на производство в случае изменения загрузки оборудования или масштабов производства [104].

По мнению А.А. Мицкевича, объединение инструмента ABC с анализом цепи создания стоимости даёт не только постатейное сокращение затрат, но и позволяет обнаружить сверхнормативное потребление ресурсов, а также перераспределить их для получения наибольшего экономического эффекта [68]. А.А. Мицкевич также рассматривает объединение инструмента ABC с LCC для достижения положительного эффекта в области оптимизации затрат.

Н.А. Ермакова, О.В. Ивашкевич предлагает интегрировать ABC-инструмент (ABC-costing) и целевое калькулирование (Target-costing).

Прохорова Н.Г. и Ю.Н. Лапыгин [55], а также М.А. Осипов [91] дают следующие варианты интеграции инструментов управления затратами:

- а) ABC + EVA;
- б) ССП + EVA;
- в) ССП + ABC.

Использование возможностей инструмента ABC позволяет оптимально распределить капитал, трансформировавшийся в затраты, по работам и продуктам, тем самым решив проблему распределения накладных расходов, а применение концепции EVA, в свою очередь, позволяет идентифицировать группу продукции, зарабатывающую добавленную стоимость для инвесторов. Таким образом, инструмент EVA становится идентификатором создания стоимости для акционеров посредством улучшения структуры затрат.

Интеграция целостности и системности ССП с экономической обоснованностью и математической точностью EVA позволяет достичь синергетического эффекта посредством включения EVA в качестве индикатора в финансовую проекцию ССП, тем самым устраняется недостаток ССП в виде отсутствия базового ориентира, отражающего успешность реализации стратегии и эффективность функционирования предприятия.

Система сбалансированных показателей базируется на процессном подходе, соответствующем идеологии ABC, поэтому предлагается использовать их совместно как взаимодополняющие друг друга [16].

Посредством применения технологии ABC появляется возможность получения информации, представляющей ценность для всех перспектив ССП.

Совместное применение ССП и ABC позволяет сравнить целевые значения с полученными результатами в конце периода, что, в свою очередь, помогает поддерживать важность ABC и интерес к ней как основному источнику информации для получения количественных значений показателей.

Комплексное рассмотрение сущности управления затратами предполагает проведение классификации вышерассмотренных инструментов по различным признакам.

Подходы к классификации инструментов управления затратами различны.

И.В. Назарова [70] выделяет следующие инструменты управления затратами:

а) инструменты, основанные на учётно-контрольных характеристиках затрат (абсорпшн-костинг, стандарт-костинг, директ-костинг, бюджетирование);

б) инструменты, рассматривающие затраты как объект управления (концепция добавленной стоимости, концепция альтернативных затрат, точно в срок, анализ затрат жизненного цикла; современные технологии: кайдзен, таргет, бенчмаркинг, стратегическое управление затратами, управление затратами на качество, реинжиниринг, функциональный менеджмент).

Первая группа инструментов характерна для изучения современными отечественными исследователями проблем управления затратами, вторую группу инструментов рассматривают в своих трудах знаменитые западные теоретики управленческого учёта и управления затратами.

Технологии учётной группы не берут во внимание экономические факторы функционирования реального предприятия, и для построения стратегически-ориентированного управления затратами их использование недостаточно [70].

Технологии управления затратами учётно-контрольной группы подразумевают не только учёт, а технологии, относящиеся ко второй группе, – не только управление. Многие технологии из второй группы включают в себя как инструменты группировки данных, так и принятие управленческих решений на их основе.

Традиционные системы основаны на сравнении фактических результатов с запланированными, на анализе выявленных отклонений и на действиях, которые способны влиять на будущие результаты так, чтобы они соответствовали сметным данным. Поэтому возникновение современных инструментов управления

затратами продиктовано необходимостью перехода от анализа фактических затрат к стратегическому управлению затратами.

В зависимости от задач, решаемых в процессе управления затратами, А.В. Козаченко [47] рассматривает следующие группы инструментов:

- а) инструменты оперативного управления (кайзен-костинг);
- б) инструменты стратегического управления (target-costing, LCC, ССП);
- в) инструменты антикризисного менеджмента и управления конкурентоспособностью (кост-киллинг).

Т.Ф. Тарасова и Э.А. Гомонко [16] выделяют такие инструменты управления затратами, как:

- а) инструменты контроля (стандарт-кост);
- б) инструменты снижения затрат и увеличения результатов (пооперационный (попроцессный) учёт затрат, процессно-ориентированное управление затратами, метод сравнения ключевых показателей с наилучшей практикой, реинжиниринг бизнес-процессов, метод калькулирования целевой себестоимости, метод непрерывного совершенствования);
- в) стратегические инструменты оптимизации затрат (анализ цепочки ценностей, стратегическое позиционирование, анализ затратообразующих факторов).

Перечисленные инструменты и всевозможные их комбинации предлагается использовать при построении финансового механизма управления затратами в следующих системах:

- а) система управления затратами, основанная на учёте полной номенклатуры статей затрат (стандарт-костинг, абзорпшн-костинг, TCM, ABC и т.д.);
- б) система управления затратами, основанная на учёте сокращенной номенклатуры статей затрат (простой и развитой директ-костинг);
- в) контроллинг и система управления по центрам ответственности.

Л.Е. Замураева [22] и Г.Г. Серебренников [110] классифицируют инструменты управления затратами в зависимости от количества входящих в их состав элементов:

- а) одноэлементные (простые) (стандарт-костинг, директ-костинг);
- б) смешанные (TCM, ABC, JIT, SCA, ФСА, LCC).

А.А. Мицкевич [68] выделяет три подхода к управлению затратами: тотальный (управление всеми производственными затратами), маржинальный (базируется на методе Direct Costing) и функциональный (или кост-менеджмент). Кост-менеджмент использует такие инструменты, как ABC, LCC, стратегический анализ.

Как видно, подходы авторов к классификации инструментов управления затратами не отличаются единообразием, что, безусловно, связано, во-первых, со сложностью и противоречивостью объектов управления, т.е. затрат, а, во-вторых, с многообразием самих инструментов управления затратами. Каждый автор привносит свой вклад в решение данной проблемы.

Исходя из проведённого исследования совокупности инструментов управления затратами, следует заключить, что каждый инструмент способствует реализации определённого набора функций управления затратами, взаимосвязь которых представлена в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Соответствие инструмента функции управления затратами

Инструмент	Функции управления затратами						
	Координация	Учёт	Контроль	Анализ	Интеграция	Коммуникация	Регулирование
1	2	3	4	5	6	7	8
1 Абсорпшн-костинг	•	•				•	
2 Директ-костинг		•		•		•	•
3 Стандарт-костинг	•		•	•		•	•
4 Нормативный учёт	•		•	•		•	•
5 Операционный анализ				•		•	•

1	2	3	4	5	6	7	8
6 Управление по центрам ответственности		•		•	•	•	•
7 Управление по центрам затрат		•		•	•		•
8 Бюджетирование	•	•	•			•	
9 Контроллинг	•	•	•			•	
10 Кост-киллинг				•	•	•	
11 Управление по функциям		•			•	•	•
12 Функционально-стоимостной анализ	•				•	•	•
13 Кайдзен-костинг					•	•	•
14 Таргет-костинг	•				•		•
15 Точно в срок	•	•			•		•
16 Бережливое производство					•		•
17 Концепция добавленной стоимости		•	•	•	•	•	
18 Концепция EVA	•		•	•	•		
19 Система сбалансированных показателей	•				•	•	
20 Бенчмаркинг					•	•	
21 Анализ затратообразующих факторов				•	•	•	•
22 Анализ цепочки ценностей	•				•	•	•
23 Стратегическое позиционирование	•				•	•	•
24 Концепция альтернативных затрат		•		•	•	•	•
25 Концепция транзакционных издержек		•					•
26 Учёт затрат по стадиям жизненного цикла	•				•		•

В ходе исследования выяснилось, что инструментарий, центральное место в составе которого занимают многочисленные инструменты управления затратами, разнообразен, что даёт возможность хозяйствующим субъектам в своей практической деятельности применять обоснованные с научной точки зрения, эффективные, инновационные инструменты управления затратами.

Рассмотренные инструменты являются базовыми при создании финансового механизма управления затратами, с их помощью предприятие имеет возможность осуществить выполнение функций управления затратами, однако эффективное управление возможно при соблюдении следующих принципов:

а) рассмотренные инструменты не универсальны для всех предприятий, а их разработка не имеет смысла;

б) выбор инструмента связан с сопоставлением его выгоды с затратами на его использование;

в) при построении системы управления затратами необходимо принимать во внимание факторы, влияющие на выбор составных элементов данной системы.

Таким образом, можно заключить, что универсальных инструментов управления затратами не существует.

Каждый из вышеприведённых инструментов управления затратами применим с учётом его преимуществ, недостатков, сферы использования в той или иной предпринимательской деятельности, с учётом особенностей производственного цикла, наличия высококвалифицированных специалистов, хорошо налаженной нормативной базы, государственных законов по налогообложению, специфики финансово-хозяйственной деятельности предприятия, его внешних возможностей и рисков [1].

Руководитель предприятия стоит перед выбором инструмента управления затратами; от того, насколько он будет оптимальным, зависит качество информационной базы для планирования, контроля и анализа, а также степень эффективности финансового механизма управления затратами.

В заключение отметим, что проведённый анализ инструментов управления затратами является основой для пересмотра существующего и внедрения нового

финансового механизма управления затратами на промышленных предприятиях с участием государственной собственности. В этой связи в качестве инструмента, на основе которого в данном исследовании разрабатывается финансовый механизм управления затратами и задача которого состоит в эффективном распределении финансовых ресурсов промышленного предприятия, выбирается концепция EVA.

2.3 Концепция EVA как инструмент оценки эффективности реализации финансового механизма управления затратами

Основу концепции EVA составляет определение затрат как использования капитала на приобретение всех видов ресурсов для осуществления хозяйственной деятельности предприятия, что позволяет нам проследить процесс перехода ресурсов из категории «капитал» в категорию «затраты».

Вопрос соотношения инвестированного капитала и полученной прибыли затрагивается в трудах таких российских авторов, как В.В. Ковалев [46], И.А. Бланк [5], И.Г. Кондратова и С.А. Котляров [52]. Как отмечает В.В. Ковалев, любое инвестиционное решение, являясь субъективным, имеет стохастическую природу, степень же его объективности зависит от разных факторов, в частности от цены источников средств, возможности их получения, точности прогнозируемой динамики денежного потока. В свою очередь, каждый источник финансирования, определяемый предприятием, имеет свою цену, а его обслуживание может обходиться каждому отдельному предприятию неодинаково [46].

Экономическая добавленная стоимость представляет собой прибыль предприятия, остающуюся после вычитания из дохода, заработанного предприятием, расходов по обслуживанию всего капитала, включая собственный. Собственный капитал имеет стоимость, поскольку средства, предоставленные

собственником предприятия, могли быть инвестированы в альтернативные доходные активы. Доходы, которые они могут принести при инвестировании в проекты с аналогичным уровнем риска, представляют собой стоимость собственного капитала. Эта стоимость является вмененными издержками инвестирования.

Таким образом, концепция добавленной стоимости, в отличие от концепции EVA, не учитывает затрат на использование собственного капитала. Однако общим для обоих подходов является применение принципа ресурсосбережения в процессе снижения затрат, а также принципа сокращения инвестиций, не создающих добавленной стоимости.

Для понимания концепции экономической прибыли необходимо уяснить то, что с позиции финансово-экономического подхода издержки подразделяют на явные (бухгалтерские) и неявные, т.е. издержки, имеющие стоимостную оценку отвергнутой альтернативы. Отсюда следует, что финансово-экономический подход связан с концепцией альтернативных затрат.

Явные издержки – фактические затраты предприятия на приобретение факторов производства у поставщиков. Они проходят через бухгалтерские документы и этим приобретают явную форму. К ним относят оплату сырья и материалов, оплату транспортных, финансовых, юридических услуг, заработную плату наёмным рабочим, налоги и прочие расходы.

Неявные издержки – упущенный доход от неиспользования собственных факторов производства.

Для собственника все издержки – явные и неявные – являются альтернативными, так как существуют альтернативные варианты использования ресурсов, вложенных им в предприятие. Финансово-экономические издержки представляют собой платежи всем собственникам экономических ресурсов, достаточные для того, чтобы отвлечь эти ресурсы от альтернативных вариантов использования.

Таким образом, бухгалтерский подход отражает традиционное понимание издержек, но он не отражает того обстоятельства, что экономические и

финансовые ресурсы ограничены, а следовательно, не учитывает необходимости их эффективного использования. Финансово-экономический подход основан на выявлении того, какой максимальный доход можно было бы получить при альтернативном использовании финансовых ресурсов [131].

С тех пор как появилась концепция экономических и бухгалтерских издержек, делались попытки учёта то вмененной суммы арендной платы, то оценки затрат собственного капитала по ставке банковского процента, то еще какой-либо статьи неявных затрат. Однако до сих пор в современном управленческом учёте преобладают исключительно бухгалтерские затраты.

Концепция экономической прибыли подразумевает её расчёт в виде вычитания из общей выручки внешних и внутренних издержек. Если общая выручка превышает рассчитанные таким образом затраты, предприятие получает экономическую прибыль.

Бухгалтерская прибыль превышает экономическую на величину неявных затрат, оцененных как затраты отвергнутых возможностей, т.е. бухгалтерская прибыль представляет собой сумму прибыли предприятия до вычета затрат, связанных с использованием собственных ресурсов предприятия. Таким образом, бухгалтерская прибыль рассчитывается как разница между общей выручкой и величиной внешних издержек. Поэтому именно экономическая (а не бухгалтерская) прибыль служит критерием успеха предприятия, эффективности использования им имеющихся ресурсов. Её наличие является стимулом привлечения дополнительных ресурсов, а отсутствие вызывает отток их в другие сферы деятельности.

С учётом вышеизложенного проиллюстрируем функционирование механизма принятия решения о выборе способа использования имеющихся в распоряжении у предприятия ресурсов на основе финансово-экономического подхода (см. рисунок 2.3).

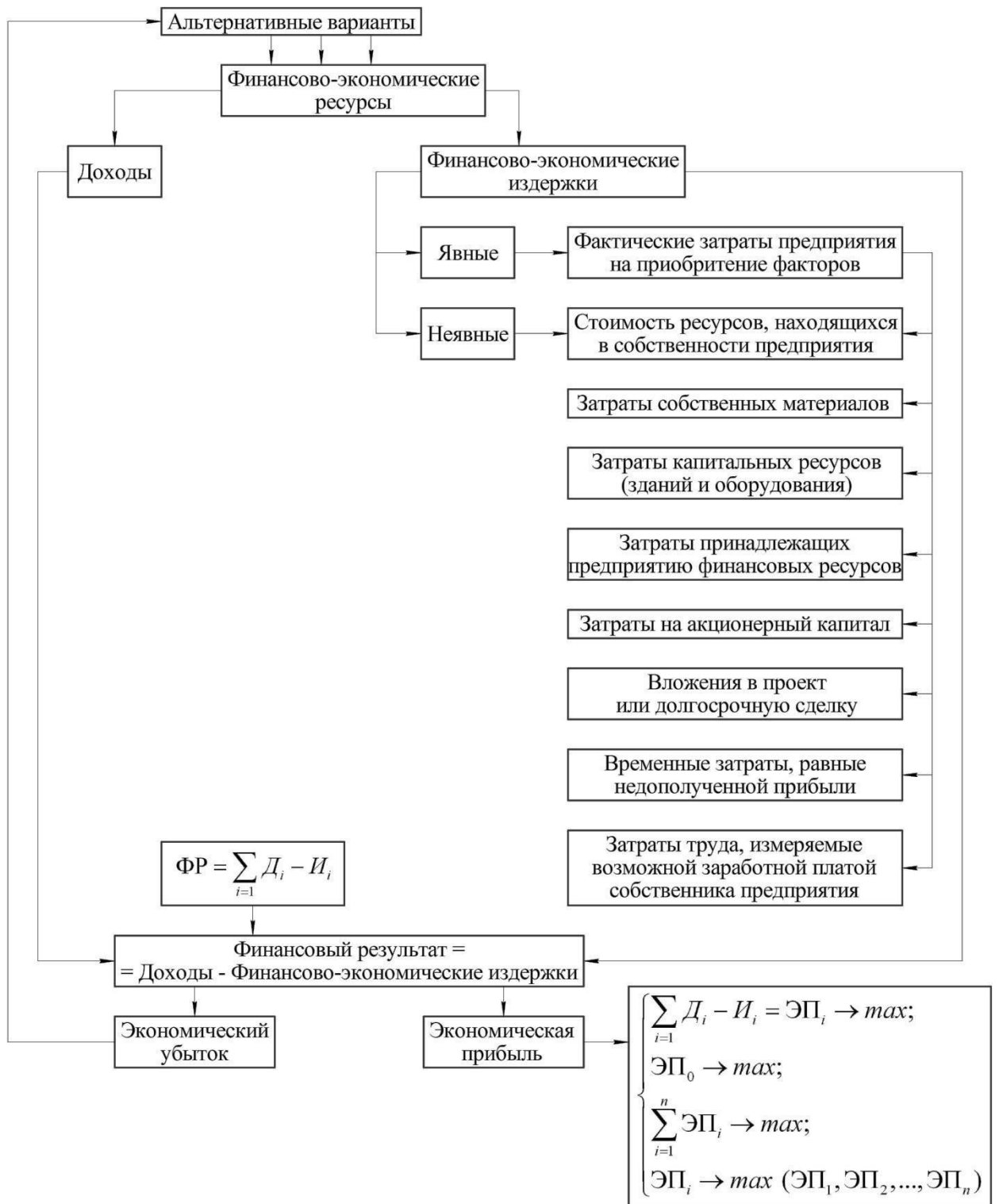


Рисунок 2.3 – Механизм принятия решения на основе финансово-экономического подхода

На рисунке 2.3 использованы следующие условные обозначения:

ФР – финансовый результат;

D_i – доход, полученный в i -м финансовом периоде;

I_i – финансово-экономические издержки, относящиеся к i -му финансовому периоду;

$ЭП_0, ЭП_i, ЭП_n$ – экономическая прибыль, относящаяся к 0, i , n – му финансовому периоду;

n – количество отчётных финансовых периодов в финансовом году.

Наиболее ярким примером применения в финансовом менеджменте концепции экономической прибыли является концепция EVA (Economic Value Added).

Рассмотрим связь концепции EVA с концепцией экономической прибыли (см. рисунок 2.4).

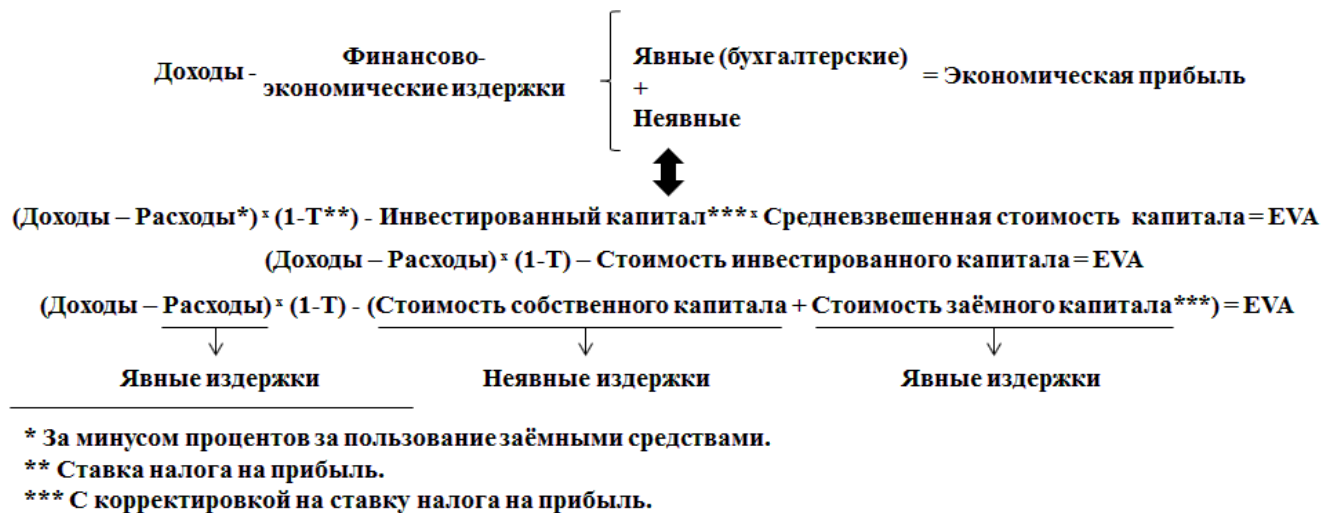


Рисунок 2.4 – Связь концепции EVA с концепцией экономической прибыли

Рисунок 2.4 показывает, что в рамках реализации финансово-экономического подхода к управлению затратами как при расчёте экономической прибыли, так и при расчёте показателя EVA принимаются во внимание неявные издержки.

Показатель EVA, как показатель эффективности деятельности, обладает преимуществом перед показателем бухгалтерской прибыли и основанными на ней показателями, поскольку учитывает неявные затраты на привлечение капитала.

Кроме того, бухгалтерская отчетность не отражает полной стоимости всех затрат предприятия. В состав активов не включается целый ряд ресурсов, используемых предприятием и приносящих доход. Такими ресурсами являются вложения в НИОКР, в повышение квалификации персонала, вложения, связанные с созданием и продвижением торговой марки, а также затраты, связанные с реорганизацией предприятия. Данные ресурсы относятся к элементам капитала и не признаются активами в соответствии с положениями по бухгалтерскому учёту, а также не берутся в расчёт при формировании бухгалтерской прибыли, но с позиций стратегического управления и анализа такие ресурсы следует принимать во внимание при определении размера используемого капитала.

Показатель EVA определяется как разность между операционной прибылью за вычетом налогов, но до вычета процентов, и произведением средневзвешенной стоимости капитала и величины инвестиций, осуществленных к началу периода, а в общем виде формула для расчёта показателя EVA выглядит следующим образом:

$$EVA_t = NOPAT_t - C_{t-1} \times WACC = NOPAT - CC, \quad (2.1)$$

где

NOPAT (Net Operating Profit After Tax) – чистая прибыль;

C (Capital) – операционный капитал компании;

WACC (Weighted Average Cost of Capital) – средневзвешенная стоимость капитала;

CC (Cost of Capital) – стоимость использования капитала.

Операционный капитал - это сумма задолженности перед учредителями, используемой для приобретения чистых операционных активов компании, которые представляют собой сумму чистых операционных оборотных активов и остаточной стоимости зданий и оборудования. Операционные активы по определению равняются капиталу, используемому для их приобретения.

На основе минимальной ожидаемой ставки доходности определяется стоимость использования капитала. Стоимость всегда носит элемент субъективности, который в данном случае выражается в WACC, в части определения требований к доходности собственного капитала.

В свою очередь, *NOPAT* рассчитывается по следующей формуле:

$$NOPAT = EBIT \times (1 - T), \quad (2.2)$$

где

EBIT – прибыль до уплаты процентов и налогов, сформированная за счёт собственного и заёмного капитала одновременно;

T – ставка налога на прибыль.

Формула для расчёта показателя *WACC* выглядит так:

$$WACC = \frac{EC \times r_1 + LC \times r_2}{EC + LC} \times 100\%, \quad (2.3)$$

где

EC – средний за период собственный капитал;

LC – средний за период заёмный капитал;

*r*₁ – альтернативная стоимость собственного капитала;

*r*₂ – стоимость заёмного капитала.

Формулу для расчёта показателя *WACC* можно представить следующим образом:

$$WACC = \left(\frac{EC \times r_1}{EC + LC} + \frac{LC \times r_2}{EC + LC} \right) \times 100\%, \quad (2.4)$$

где

*q*₁ – доля собственного капитала в структуре источников финансирования затрат;

*q*₂ – доля заёмного капитала в структуре источников финансирования затрат.

Если $\frac{EC}{EC + LC} = q_1$, а $\frac{LC}{EC + LC} = q_2$, то формула для расчёта показателя *WACC* примет вид

$$WACC = (q_1 \times r_1 + q_2 \times r_2) \times 100\%. \quad (2.5)$$

Из формулы (2.5) следует, что важную роль при расчёте показателя EVA играют структура и цена источников финансовых ресурсов предприятия. Таким образом, показатель EVA позволяет ответить на вопрос инвесторов предприятия о том, какой вид финансирования (собственное или заёмное) и какой размер капитала необходимы для получения определённого значения прибыли. Таким образом, данный подход делает новый акцент на оптимизации величины и структуры капитала, поэтому компаниям, осознавшим необходимость снижения затрат, необходимо уделять должное внимание данному обстоятельству.

Если из выражения (2.1) вынести за скобки показатель капитала (C), то формула примет вид

$$EVA = \left(\frac{NOPAT}{C} - WACC \right) \times C. \quad (2.6)$$

В свою очередь, $\frac{NOPAT}{C} = ROIC$, где $ROIC$ – рентабельность инвестированного капитала, тогда формула для расчёта показателя EVA будет выглядеть так:

$$EVA = (ROIC - WACC) \times C. \quad (2.7)$$

Таким образом, мы получили формулу для расчёта EVA в терминах рентабельности инвестированного капитала.

Как следует из уравнения (2.7), компания создаёт положительную экономическую добавленную стоимость, если рентабельность инвестированного капитала больше, чем его средневзвешенная стоимость. Если же средневзвешенная стоимость капитала превосходит его рентабельность, то новые инвестиции снижают стоимость предприятия. Таким образом, необходимым условием безубыточности предприятия является следующее:

$$EVA = (ROIC - WACC) \times C \geq 0, \quad (2.8)$$

т.е.

$$ROIC > WACC > 0. \quad (2.9)$$

Спрэд доходности, т.е. величина ($ROIC - WACC$), позволяет оценить относительную эффективность использования капитала, т.е. определить, эффективно или неэффективно используется капитал на предприятии в сравнении со сложившейся практикой производственной деятельности. Таким образом, оценка хозяйственной деятельности предприятия производится с точки зрения упущенной выгоды, которая утрачена в процессе выбора альтернативного варианта использования капитала предприятия в соответствии с принципом ограниченности ресурсов. Адекватная аналитическая модель предприятия должна учитывать упущенную выгоду в качестве неявного компонента расходов, не получившего отражения при расчёте показателя бухгалтерской прибыли [91].

Как мы видим, концепция EVA основана на бухгалтерских категориях, но позволяет трансформировать учётные показатели в финансовые посредством проведения корректировок величины чистой прибыли после налогообложения и инвестированного капитала.

Концепция EVA предлагает учитывать в составе инвестированного капитала не только заёмный и собственный капитал, но также ресурсы, называемые «эквивалентами собственного капитала» [91]. Эквиваленты собственного капитала (Equity Equivalents) - инвестиции в нематериальные активы, т.е. в создание человеческого, информационного и организационного капитала, например в создание торговой марки, которая в бухгалтерском учёте отражается как расходы.

Поскольку прибыль компании генерируется активами, то она должна соответствовать им, и поэтому корректироваться должен не только капитал, но и сама прибыль в части изменений, вызванных «неучтенным» капиталом за определённый период.

Существует две точки зрения относительно необходимости применения корректировок капитала и прибыли компании при расчёте EVA [91]: одни специалисты [134] считают, что внесение корректировок нецелесообразно, другие авторы [133] полагают, что следует применять максимально возможное количество «эквивалентов собственного капитала».

Использование корректировок усложняет расчёт показателя EVA и повышает риск возникновения проблем в процессе применения данной концепции, корректировки отчётности, приводящие к увеличению значения показателя, вызывают недоверие акционеров, финансовых аналитиков и кредиторов. Также может возникнуть ситуация, когда применение корректировок оказывает незначительное влияние на итоговое значение EVA [91].

Таким образом, использование корректировок может принести дополнительный субъективизм в расчёты и не отразить реальной рыночной ситуации, поэтому для снятия определённой субъективности необходимо оценивать ежегодный прирост показателя EVA, а не абсолютное его значение [130].

Промышленному предприятию в рамках проведения мероприятий по реструктуризации ракетно-космической промышленности, в частности смены организационно-правовой формы и слияния нескольких предприятий, следует применить в качестве корректировки затраты на реструктуризацию, также, имея в своём составе конструкторские бюро, занимающиеся научно-исследовательскими и опытно-конструкторскими разработками, подобным предприятиям необходимо учитывать затраты на НИОКР, не давшие положительных результатов, в составе эквивалентов собственного капитала.

Если показатель EVA равен нулю, это должно быть расценено как своего рода достижение, поскольку акционеры заработали отдачу, покрывающую риск.

Об неэффективном использовании капитала свидетельствует отрицательное значение EVA, тогда как положительное говорит о том, что компания создаёт стоимость, получая отдачу инвестированного капитала, характеризующуюся превышением затрат на его привлечение.

Таким образом, управление экономической добавленной стоимостью заключается в обеспечении устойчиво неотрицательного значения показателя EVA [130].

Исходя из характера поведения показателя EVA, являющегося вектором, определяющим поведение собственников предприятия по отношению к

вложению средств в данное предприятие, возможно три следующих варианта развития действий:

а) нулевое значение показателя EVA, $WACC=ROI$, рыночная стоимость предприятия равна балансовой стоимости чистых активов. Собственник равно выигрывает как от направления средств на развитие данного предприятия, так и от вложения их, например, в банковские депозиты;

б) $EVA>0$, имеет место прирост рыночной стоимости предприятия по сравнению с балансовой стоимостью чистых активов, что говорит о том, что собственнику выгодно продолжать вкладывать средства в предприятие;

в) $EVA<0$, происходит уменьшение рыночной стоимости предприятия, собственник теряет альтернативную доходность и, соответственно, вложенный в предприятие капитал.

Так, EVA, определяя линию поведения собственников предприятия, направляет финансовые ресурсы инвесторов в предприятие или, наоборот, способствует их оттоку на другие объекты с более высоким показателем доходности.

Таким образом, для управления действиями собственников по инвестированию средств предприятию целесообразно производить планирование и прогнозирование будущих значений EVA.

В процессе решения задач управления с помощью EVA возникает проблема определения соотношения прибыльности компании и требуемого роста бизнеса. Это объясняется тем, что высокое значение EVA подразумевает снижение затрат и на данной основе высокий показатель прибыльности предприятия. Высокий темп роста предприятия, напротив, подразумевает большие объемы затрат и распределение полученной прибыли на расширение производства. Таким образом, чем быстрее растет бизнес, тем ниже будет показатель EVA. Для решения этой проблемы необходимо провести грамотный расчет допустимых границ показателя EVA. При принятии стратегии роста в течение определённого временного отрезка может наблюдаться отрицательное значение показателя EVA,

однако в этот период не следует допускать утраты конкурентоспособности и стабильности предприятия.

Таким образом, EVA представляет собой очень важный финансовый показатель, позволяющий сосредоточить внимание на приоритетных направлениях развития и на этой основе построить финансовый механизм управления затратами.

Однако, как и любому другому инструменту, концепции EVA присущи свои достоинства и недостатки.

Преимущества EVA-подхода в финансовом механизме управления затратами состоит в следующем:

а) показатель EVA базируется на количественной оценке эффективности распределения финансовых ресурсов по элементам затрат;

б) порядок расчёта показателя EVA учитывает неявные затраты, позволяющие выявить операционные и финансовые риски предприятия;

в) корректировки, вносимые в расчёт показателя EVA, позволяют избежать расхождений между финансовой отчётностью и реальным положением дел;

г) концепция EVA даёт возможность менеджеру определить изменение стоимости предприятия посредством сравнения значений показателя EVA до и после реализации производственного цикла;

д) EVA является финансовым показателем, позволяющим менеджеру принимать решения как на этапе планирования, формирования затрат, так и в процессе деятельности промышленного предприятия.

Имеет EVA-подход и недостатки:

а) в системе используются только финансовые показатели, что приводит к недооценке знаний сотрудников, информационных технологий, корпоративной культуры;

б) достаточно сложны расчёты, что вызвано необходимостью проведения корректировок показателей финансовой отчетности;

в) трудно принять решение, например, о закупке оборудования без проведения промежуточных расчётов, что стимулирует применять концепцию EVA совместно с другими инструментами управления затратами;

г) зависимость вознаграждения и показателя EVA может привести к тому, что менеджеры будут принимать решения, направленные на получение в краткосрочном периоде быстрой выгоды;

д) ориентация осуществляется в основном на краткосрочную перспективу (реализацию одного производственного цикла), а не на долгосрочную;

е) величина показателя EVA существенно зависит от первоначальной оценки инвестированного капитала; созданная экономическая добавленная стоимость высокая, если она занижена, если низкая, то, наоборот, завышена [55].

Перечисленные недостатки не снижают ценности концепции EVA в финансовом механизме управления затратами, поскольку данный подход позволяет концентрировать внимание на приоритетных направлениях стратегического управления, четко формулировать стратегические цели в рамках финансового аспекта, принимать обоснованные финансовые решения в начале производственного цикла, а также в процессе его реализации.

На сегодняшний день показатель EVA используется в сотнях компаний с мировым именем, таких, например, как «Кока-Кола».

Использование концепции EVA позволяет сделать внедрить систему постоянных улучшений с последующим применением современных инструментов управления.

По расчётам специалистов, компании, внедряющие EVA и иные её модификации, показывают увеличение оборота в среднем на 10 %, прибыльность для собственников на 40 % [55].

Изначально концепция EVA использовалась для оценки стоимости бизнеса как показатель эффективности деятельности хозяйствующего субъекта, однако только недавно её начали использовать в качестве инструмента управления затратами, позволяющего сократить издержки, а также выявить непроизводительные затраты, не приносящие добавленной стоимости

потребителю (брак, переделка, устранение жалоб, работа с безнадежными должниками и т.д.).

Таким образом, можно говорить о финансовом механизме управления затратами на основе концепции EVA (EVA-based cost management, EVA-BCM, EBCM), которая представляет собой систему финансового управления, задающую единую базу для принятия решений и позволяющую моделировать, отслеживать, проводить и оценивать принимаемые решения в ключе добавления стоимости.

Показатель EVA стал последовательным продолжением таких показателей, как ROI (Return on Investment) и ROCE (Return on Capital Employed). Однако Стюарт Штерн, автор концепции EVA, не остановился на разработке только показателя EVA, а разработал концепцию под названием «Система управления на основе показателя EVA (EVA-based management)». Система управления на основе показателя EVA появилась как результат развития концепции управления на основании стоимости (Value based management) [96]. Эволюцию показателя EVA проиллюстрируем на рисунке 2.5.



Рисунок 2.5 – Эволюция показателя EVA

На основании вышеизложенного можно сделать следующие выводы.

Во второй главе диссертационного исследования проведён анализ финансовых инструментов механизма управления затратами, дана классификация источников финансирования затрат. Выделены источники финансирования затрат в структуре механизма управления затратами для промышленных предприятий государственной формы собственности с учётом особенностей процесса финансирования затрат предприятий РКП. Проведён анализ основных инструментов управления затратами, применяемых в зарубежной и российской практике, дана их сравнительная характеристика, выделены основные достоинства и недостатки, определено соответствие инструмента функциям управления затратами, к которым относятся координация, учёт, контроль, анализ, интеграция, коммуникация, регулирование. В качестве наиболее подходящего инструмента, охватывающего наибольшее количество функций управления затратами, для разработки на его основе финансового механизма управления затратами промышленных предприятий выбрана концепция EVA.

3 РАЗРАБОТКА И АПРОБАЦИЯ ФИНАНСОВОГО МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ ЗАТРАТАМИ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ РАКЕТНО- КОСМИЧЕСКОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

3.1 Распределение финансовых ресурсов на основе оценки добавленной стоимости по элементам затрат предприятия ракетно-космической промышленности

На предприятиях ракетно-космической промышленности используется классификация затрат по экономическим элементам, которая включает в себя:

- а) материальные затраты (C_M);
- б) затраты на оплату труда (C_T);
- в) амортизационные отчисления (C_A);
- г) прочие затраты (C_P) [115].

Подразделение затрат на элементы необходимо для определения фонда оплаты труда (далее – ФОТ), объёма закупок материальных ресурсов, амортизационных отчислений и т.д.

Элементы затрат позволяют классифицировать затраты по видам ресурсов, используемых для производства продукции. В основу классификации затрат по элементам положен принцип экономической однородности затрат, предполагающий отсутствие зависимости затрат от места их возникновения и направления при отнесении к тому или иному элементу.

Необходимо отметить, что каждый элемент затрат предприятия имеют свою внутреннюю стоимость. Так, затраты на оплату труда сопровождаются обязательными отчислениями во внебюджетные фонды с ФОТ, а стоимость источников финансирования затрат увеличивается на величину платы за их использование. В этой связи задача менеджера состоит в распределении финансовых ресурсов предприятия таким образом, чтобы максимизировать значение показателя EVA по каждому элементу затрат. Схематично алгоритм

распределения финансовых ресурсов на основе оценки добавленной стоимости представлен на рисунке 3.1.



Рисунок 3.1 – Алгоритм распределения финансовых ресурсов на основе оценки добавленной стоимости

На рисунке 3.1 видно, что использование различных источников финансирования для каждого элемента затрат (материальные затраты, затраты на оплату труда, амортизационные отчисления, прочие затраты) приносит свою добавленную стоимость. Затраты по элементам формируются за счёт собственных, заёмных или привлечённых средств, поэтому менеджеру финансового управления предприятия необходимо распределить финансовые ресурсы предприятия таким образом, чтобы доля каждого источника финансирования (q_i) давала положительное значение показателя EVA по каждому элементу затрат. Однако в практической деятельности предприятия при получении кредитов нередко средневзвешенная стоимость капитала превышает рентабельность затраченных ресурсов, а значение показателя EVA в данном случае будет отрицательным, поэтому грамотное распределение источников финансирования по элементам затрат оказывает большое влияние на эффективность использования ресурсов предприятия.

Рассмотрев сущность концепции EVA, её преимущества и недостатки, выполнив постановку задачи распределения финансовых ресурсов по элементам

затрат, перейдём к модификации финансовых показателей концепции EVA и на этой основе к разработке финансового механизма управления затратами.

При использовании концепции EVA на промышленных предприятиях затраты сравниваются со стоимостью получения товаров, работ и услуг от поставщиков по рыночным ценам. После определения рыночной стоимости показатель EVA даёт оценку в количественном выражении разницы между фактической и рыночной стоимостью предоставленной услуги. При оценке будущих трат алгоритм расчёта EVA учитывает все вложения, в том числе затраты на обучение, на поддержку, на закупку и т.д.

Согласно формуле (2.1), показатель EVA будет определяться как разность чистой прибыли предприятия и доходов, получаемых предприятием при альтернативном использовании суммарного значения финансового ресурса.

Так как в общепринятой практике показатель EVA рассчитывается на год, то для промышленного предприятия необходимо также учесть долгосрочный цикл производства, который, например, для предприятий РКП составляет в среднем 2 года. Средняя срочность цикла рассчитывается по методу дюрации на основе статистических данных о сроках изготовления изделия за определённый период времени [115].

Тогда показатель EVA для промышленных предприятий будет иметь вид

$$EVA = П - C \times WACC \times \tau, \quad (3.1)$$

где

П – прибыль предприятия, скорректированная на ставку налога на прибыль, но увеличенная за счёт не включения в состав расходов процентов за пользование предприятием заёмными средствами;

C – финансовые ресурсы, необходимые для производства изделий;

WACC – средневзвешенная стоимость ресурсов на финансирование затрат;

τ – средняя срочность производства изделий.

Учитывая структуру источников финансирования затрат промышленных предприятий, можно сказать, что она состоит из собственного и заёмного капитала, тогда показатель WACC будет определяться по формуле (2.5).

Добавленную стоимость, которую генерирует тот или иной объект, будь то сотрудник предприятия, материал или бизнес-процесс, можно вычислить по аналогии с добавленной стоимостью предприятия в целом, поэтому необходимо определить, какие доходы, расходы и активы должны быть включены в расчёты, руководствуясь таким основополагающим принципом включения расходов и активов, как их контролируемость и однородность [115].

Очевидно, что показатель EVA может определяться по каждому структурному элементу затрат. Далее рассмотрим методику расчёта показателя EVA (EVA_M , EVA_T , EVA_a , EVA_{II}) для каждого элемента, входящего в структуру затрат предприятия.

EVA на стороне материальных затрат можно рассчитать по формуле

$$EVA_M = \left(\frac{\Pi_M}{C_M} - WACC_M \right) \times C_M. \quad (3.2)$$

Прибыль, формируемая за счёт использования материалов при производстве продукции, будет определяться следующим образом:

$$\Pi_M = (Y_M \times C_d \times Y - C_M), \quad (3.3)$$

где

Y_M – доля дохода предприятия сформированного за счёт использования материалов;

C_M – материальные затраты;

C_d – цена изделия;

Y – количество изделий, выпускаемых предприятием.

Подставив формулы (2.5) и (3.3) в выражение (3.2), получим:

$$EVA_M = \left(\frac{\left(\frac{C_M}{C} \times C_d \times Y - C_M \right)}{C_M} - (q_{1M} \times r_{1M} + q_{2M} \times r_{2M}) \right) \times C_M, \quad (3.4)$$

где

$\left(\frac{C_d \times Y}{C} - 1 \right)$ – рентабельность затрат предприятия при производстве продукции.

Из выражения (3.4) следует, что положительное значение EVA_M достигается при превышении величины рентабельности затрат предприятия над стоимостью собственных (r_1) и заёмных (r_2) средств.

В общем случае стоимость собственных средств компании (EC) определяется по формуле

$$r_1 = \frac{B+Ч}{EC}, \quad (3.5)$$

где

B – выплаты собственнику предприятия;

Ч – убытки предприятия, покрытые за счёт собственных финансовых ресурсов.

Стоимость заёмного капитала определяется следующим образом:

$$r_2 = \frac{LC \times \alpha \times \tau_K + \gamma}{LC \times \tau_K}, \quad (3.6)$$

где

LC – заёмный капитал предприятия;

α – процентная ставка заёмных средств;

τ_K – срок кредита;

γ – расходы, связанные с получением кредита (обязательное страхование, оценка залоговых активов и т.д.).

Из выражения (3.4) видно, что необходимым условием $EVA_M \geq 0$ является:

$$\left(\frac{Ц_d \times Y}{C} - 1 \right) \geq (q_{1M} \times r_{1M} + q_{2M} \times r_{2M}). \quad (3.7)$$

В связи с вышеизложенным задача менеджера финансового управления предприятия состоит в том, чтобы распределить собственный и заёмный капитал, необходимый для закупки материалов при производстве продукции таким образом, чтобы совокупная величина их стоимостей (r_{1M}, r_{2M}) в долевом соотношении (q_{1M}, q_{2M}) не превышала общей рентабельности затрат.

В практике производственных предприятий именно на материальные затраты идёт максимальное количество заёмных средств. Найдём максимально допустимую процентную ставку заёмных средств α_{max} . В случае, если стоимость заёмного капитала (r_2) не превышает рентабельности инвестиций, источником

затрат на покупку материалов может служить только заёмный капитал [115].

Тогда

$$q_{1M} = 0; \quad q_{2M} = 1. \quad (3.8)$$

С учётом (3.8) выражение (3.9) примет вид

$$\left(\frac{\Pi_d \times Y}{C} - 1 \right) \geq r_{2M}. \quad (3.9)$$

Тогда максимально допустимая процентная ставка заёмного капитала при условии определения r_{2M} по выражению (3.6) равна:

$$\alpha_{max} = \frac{\left(\frac{\Pi_d \times Y}{C} - 1 \right) - \frac{\gamma}{LC}}{\tau_K}. \quad (3.10)$$

Из выражения (3.10) следует, что предельная ставка заёмного капитала не может превышать рентабельности затрат, направленных на производство продукции, а также затрат, связанных с получением и обслуживанием кредита с учётом длительности производственного цикла (τ_K).

Аналогично можно определить предельно допустимый объём заёмных средств при известной процентной ставке (α) кредита:

$$LC_{max} = \frac{\gamma}{\left(\frac{\Pi_d \times Y}{C} - 1 \right) - \alpha \times \tau_K}. \quad (3.11)$$

Если в производственной деятельности предприятия не выполняется условие (3.9), то задача финансового управления состоит в определении максимально допустимой доли (q_{2M}) использования заёмного капитала для закупки материалов.

Учитывая, что $q_{1M} + q_{2M} = 1$, выразим q_{1M} через q_{2M} :

$$q_{1M} = 1 - q_{2M}, \quad (3.12)$$

тогда

$$\left(\frac{\Pi_d \times Y}{C} - 1 \right) = (1 - q_{2M}) \times r_{1M} + q_{2M} \times r_{2M}. \quad (3.13)$$

Отсюда

$$q_{2M} = \frac{\left(\frac{\Pi_d \times Y}{C} - 1 \right) - r_{1M}}{r_{2M} - r_{1M}}. \quad (3.14)$$

Доля собственного капитала на материальные затраты будет определяться из выражения (3.12).

Рассмотрим формирование добавленной стоимости на стороне затрат, связанных с выплатой заработной платы сотрудникам предприятия [115].

$$EVA_T = \left(\frac{\Pi_T}{C_T} - WACC_T \right) \times C_T, \quad (3.15)$$

$$\Pi_T = (Y_T \times C_d \times Y - C_T), \quad (3.16)$$

где

Y_T – доля дохода предприятия, сформированного за счёт использования трудового потенциала сотрудников;

C_T – заработная плата сотрудников предприятия.

С учётом выражения (3.15) и (3.16)

$$EVA_T = \left(\left(\frac{C_d \times Y}{C} - 1 \right) - (q_{1T} \times r_{1T} + q_{2T} \times r_{2T}) \right) \times C_T. \quad (3.17)$$

Положительное значение EVA_T достигается при условии

$$\left(\frac{C_d \times Y}{C} - 1 \right) \geq q_{1T} \times r_{1T} + q_{2T} \times r_{2T}. \quad (3.18)$$

Следует отметить, что при использовании средств на выплату заработной платы необходимо увеличить стоимость капитала на величину обязательных отчислений от ФОТ, тогда [115]

$$r_{1T} = \frac{B + Ч + f \times C_T}{EC}, \quad (3.19)$$

$$r_{2T} = \frac{LC \times \alpha \times \tau_K + \gamma + f \times C_T}{LC \times \tau_K}, \quad (3.20)$$

где

f – норма обязательных отчислений от ФОТ во внебюджетные фонды.

В практике производственных предприятий для оплаты труда сотрудников используют в основном собственные средства. Найдём максимально допустимый объём денежных средств предприятия, инвестированных на оплату труда сотрудников [115].

При условии $q_{2T} = 0$ получим

$$\left(\frac{\Pi_d \times Y}{C} - 1\right) = \frac{B + Ч + f \times C_T}{EC}, \quad (3.21)$$

$$C_T = \frac{\left(\frac{\Pi_d \times Y}{C} - 1\right) \times EC - B - Ч}{f}. \quad (3.22)$$

В случае использования заёмных средств на выплату заработной платы финансовому управлению необходимо найти оптимальное распределение собственного и заёмного капитала, т.е. максимально допустимую долю собственного капитала.

Если

$$C_T > EC, \quad (3.23)$$

$$q_{1T} > \frac{EC}{C_T}, \quad (3.24)$$

$$q_{2T} = 1 - q_{1T}, \quad (3.25)$$

то при условии, что

$$q_{2T} \leq \frac{\left(\frac{\Pi_d \times Y}{C} - 1\right) - r_{1T}}{r_{2T} - r_{1T}}, \quad (3.26)$$

выполнение выражения (3.11) обеспечивает положительное значение EVA_T .

По аналогии с выражениями (3.4), (3.15), (3.16), (3.17) добавленная стоимость от эксплуатации оборудования будет определяться следующим образом [115]:

$$EVA_a = \left(\frac{\Pi_a}{C_a} - WACC_a\right) \times C_a, \quad (3.27)$$

$$\Pi_a = (Y_a \times \Pi_d \times Y - C_a), \quad (3.28)$$

где

Y_a – доля дохода предприятия, сформированного за счёт эксплуатации оборудования;

C_a – амортизационные отчисления.

В практике промышленных предприятий речь идёт об оборудовании, находящемся в собственности предприятия, но затраты на его эксплуатацию могут производиться как из собственных, так и из заёмных средств [115].

$$EVA_a = \left(\left(\frac{\Pi_d \times Y}{C} - 1 \right) - (q_{1a} \times r_{1a} + q_{2a} \times r_{2a}) \right) \times C_a. \quad (3.29)$$

Необходимо отметить, что при использовании средств на финансирование функционирования оборудования необходимо увеличить стоимость капитала на норму амортизационных отчислений (n), тогда:

$$r_{1a} = \frac{B + Ч + n \times C_a}{EC}, \quad (3.30)$$

$$r_{2a} = \frac{LC \times \alpha \times \tau_K + \gamma + n \times C_a}{LC \times \tau_K}. \quad (3.31)$$

Формирование затрат на эксплуатацию оборудования проводится по остаточному принципу:

если

$$EC - (q_{1M} \times C_M + q_{1T} \times C_T) \geq C_a, \quad (3.32)$$

то

$$q_{1a} = 1. \quad (3.33)$$

Если

$$EC - (q_{1M} \times C_M + q_{1T} \times C_T) < C_a, \quad (3.34)$$

то

$$q_{1a} = \frac{EC - (q_{1M} \times C_M + q_{1T} \times C_T)}{C_a}, \quad (3.35)$$

$$q_{2a} = 1 - q_{1a}. \quad (3.36)$$

Аналогично проводится распределение источников финансирования для прочих затрат.

$$EVA_{\Pi} = \left(\left(\frac{\Pi_d \times Y}{C} - 1 \right) - (q_{1\Pi} \times r_{1\Pi} + q_{2\Pi} \times r_{2\Pi}) \right) \times C_{\Pi}. \quad (3.37)$$

Если

$$EC - (q_{1M} \times C_M + q_{1T} \times C_T + q_{1a} \times C_a) \geq C_{\Pi}, \quad (3.38)$$

то

$$q_{1п} = 1. \quad (3.39)$$

Если

$$EC - (q_{1м} \times C_m + q_{1т} \times C_t + q_{1а} \times C_a) < C_{п}, \quad (3.40)$$

то

$$q_{1а} = \frac{EC - (q_{1м} \times C_m + q_{1т} \times C_t + q_{1а} \times C_a)}{C_{п}}, \quad (3.41)$$

$$q_{2п} = 1 - q_{1п}. \quad (3.42)$$

Процесс планирования включает в себя не только выбор источников финансирования затрат, но и их оптимальное распределение между элементами затрат. То есть основная задача финансового механизма управления затратами сводится к определению такого объёма ресурсов из различных источников финансирования, чтобы на протяжении всего финансового цикла добавленная стоимость каждого вида затрат была положительной.

Решение задачи распределения финансовых ресурсов промышленного предприятия по различным видам затрат схематично представлено на рисунке 3.2.

На первом этапе определяется необходимый объём денежных средств для финансирования производства продукции промышленного предприятия. Наиболее оптимальным является использование собственных средств (EC) предприятия, что обуславливает необходимость максимизировать их величину при формировании источников финансирования затрат.

На втором этапе определяются параметры заёмных средств: сумма кредита (LC); максимально допустимая процентная ставка по кредиту (α_{max}), выше которой величина EVA приобретает отрицательное значение; срок кредитного договора (τ_K), который, как правило, совпадает с циклом производства продукции (или средней срочностью производства продукции (τ)).

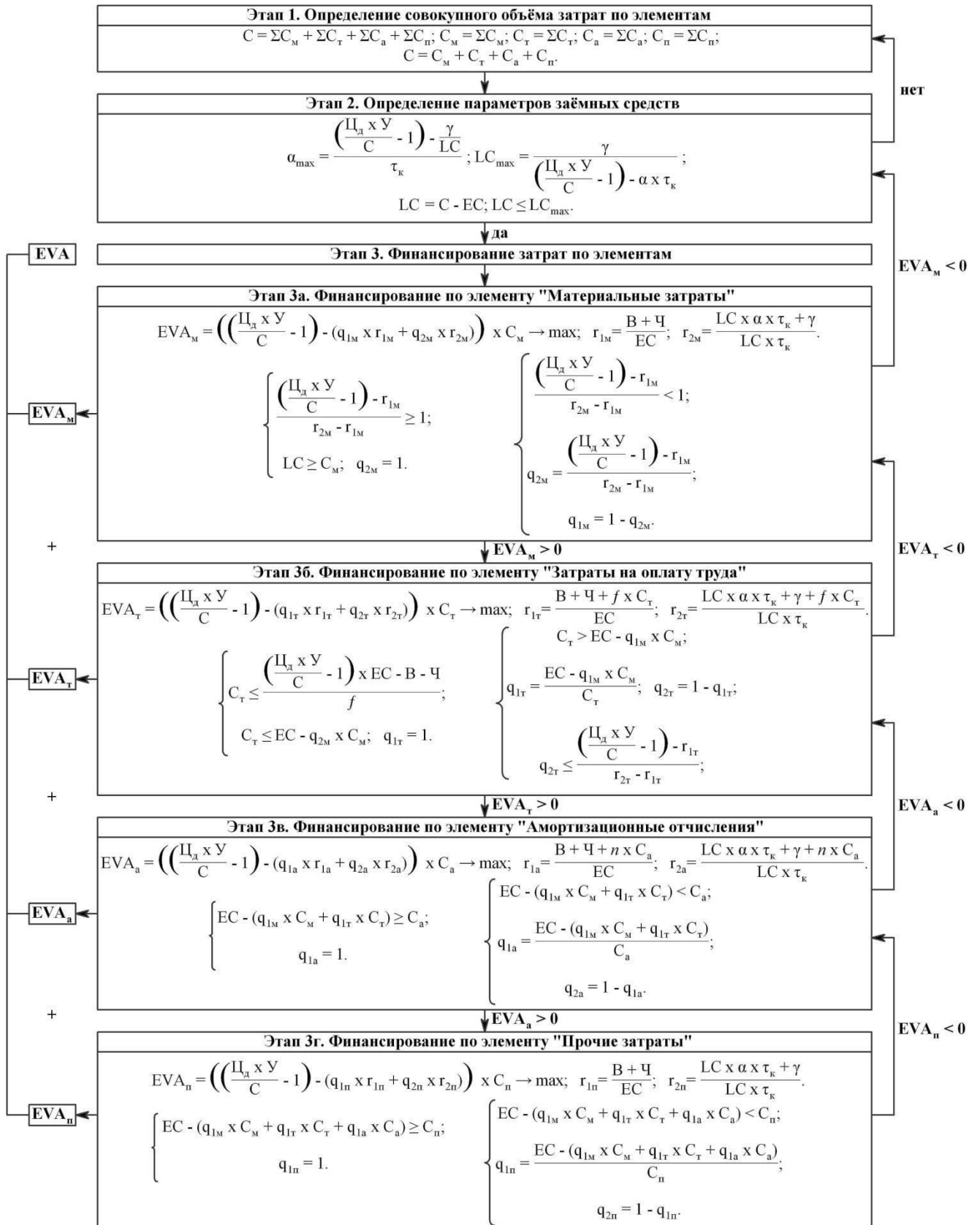


Рисунок 3.2 – Механизм принятия решения по распределению и оптимизации финансовых ресурсов предприятия РКП на основе оценки добавленной стоимости

На третьем этапе определяются источники финансирования затрат и их допустимые объёмы в структуре. Здесь задача финансового управления состоит в том, чтобы распределить имеющиеся совокупные финансовые ресурсы по элементам затрат (материальные затраты, затраты на оплату труда, амортизационные отчисления, прочие затраты) таким образом, чтобы с учётом стоимости собственного и заёмного капитала, ограничений по использованию ресурсов величина добавленной стоимости на стороне каждого элемента затрат была положительной и в итоге обеспечивала положительное значение добавленной стоимости всего финансового цикла при производстве изделий.

Добавленная стоимость промышленного предприятия за один финансовый цикл производства продукции равен сумме EVA_M , EVA_T , EVA_a , EVA_{Π} , которые генерирует каждый элемент, входящий в структуру затрат предприятия, тогда формула для расчёта EVA предстанет в следующем виде [115]:

$$EVA = EVA_M + EVA_T + EVA_a + EVA_{\Pi} \rightarrow \max. \quad (3.43)$$

Подставив формулы (3.4), (3.17), (3.29), (3.37) для расчёта частных EVA в формулу (3.43), получим расширенную формулу (3.44) для расчёта EVA на уровне предприятия в целом.

$$\begin{aligned} EVA = & \left(\left(\frac{\Pi_d \times Y}{C} - 1 \right) - (q_{1M} \times r_{1M} + q_{2M} \times r_{2M}) \right) \times C_M + \\ & + \left(\left(\frac{\Pi_d \times Y}{C} - 1 \right) - (q_{1T} \times r_{1T} + q_{2T} \times r_{2T}) \right) \times C_T + \\ & + \left(\left(\frac{\Pi_d \times Y}{C} - 1 \right) - (q_{1a} \times r_{1a} + q_{2a} \times r_{2a}) \right) \times C_a + \\ & + \left(\left(\frac{\Pi_d \times Y}{C} - 1 \right) - (q_{1\Pi} \times r_{1\Pi} + q_{2\Pi} \times r_{2\Pi}) \right) \times C_{\Pi}. \end{aligned} \quad (3.44)$$

Учитывая, что $C = C_M + C_T + C_a + C_{\Pi}$, получим:

$$\begin{aligned}
 EVA = & \left(\frac{\Pi_{д \times у}}{C} - 1 \right) \times C - ((q_{1M} \times r_{1M} + q_{2M} \times r_{2M}) \times C_M + \\
 & + (q_{1T} \times r_{1T} + q_{2T} \times r_{2T}) \times C_T + (q_{1a} \times r_{1a} + q_{2a} \times r_{2a}) \times C_a + \\
 & + (q_{1\Pi} \times r_{1\Pi} + q_{2\Pi} \times r_{2\Pi}) \times C_{\Pi}) \rightarrow \max.
 \end{aligned} \quad (3.45)$$

Таким образом, можно сделать вывод, что финансовый механизм управления затратами, в основу которого положена концепция EVA, даёт возможность на этапе планирования разработать оптимальную структуру финансирования затрат, а далее в процессе управления через контрольную функцию обеспечить фактическую реализацию затрат на основе оценки добавленной стоимости. Если величина EVA даёт отрицательное значение, то через функцию коммуникации определяется причина отклонения на каждом этапе финансового механизма управления затратами, а через функцию анализа разрабатываются корректирующие параметры с учётом влияния внутренних факторов и конъюнктуры рынка.

3.2 Апробация финансового механизма управления затратами на примере предприятия ракетно-космической промышленности «ЦСКБ-Прогресс»

Далее проведём практическую апробацию результатов исследования на условном примере.

«ЦСКБ-Прогресс» является режимным предприятием, финансовые данные которого содержат сведения, составляющие государственную тайну, поэтому для проведения расчётов и обозначения единиц измерения финансовых показателей используются денежные единицы (далее - д. ед.).

Структура затрат на производство РКТ на 2014 г., полученная при планировании, представлена в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Структура затрат на производство РКТ по элементам на 2014 г.

Элемент затрат	Сумма, д. ед.	Структура, %
1 Материальные затраты	627 757	63
2 Затраты на оплату труда	314 137	31
3 Амортизационные отчисления	49 344	5
4 Прочие затраты	8762	1
Итого	1 000 000	100

На 01.01.2014 г. в распоряжении предприятия имеется 600 000 д. ед. собственных средств, следовательно, предприятию необходимо 400 000 д. ед. заёмных средств с учётом характерного для предприятия соотношения собственных и заёмных средств как 60 к 40.

Таким образом, был определён необходимый объём денежных средств для производства РКТ.

В 2013 г. предприятие получило прибыль в размере 600 000 д. ед., 1 % которой оно должно перечислить собственнику имущества, т.е. государству, тогда $B = 600\,000 \times 0,01 = 6000$ д. ед.

Стоимость собственных средств составит $r_1 = 6000 \div 600\,000 \times 100\% = 1\%$.

Получение заёмных средств производится исходя из следующих параметров:

- а) расходы, связанные с получением кредита, – 1 % от суммы кредита;
- б) процентная ставка по кредиту – 16,5 % годовых;
- в) срок кредита – 2 года.

В 2014 г. планируется произвести 20 изделий по цене 67 000 д. ед., тогда величина $C_d \times U$ составит 1 340 000 д. ед., рентабельность затраченных ресурсов (R) равна $(1\,340\,000 \div 1\,000\,000 - 1) \times 100\% = 34\%$.

Далее произведём расчёт параметров заёмных средств.

Определим стоимость заёмного капитала: $r_2 = (400\ 000 \times 0,165 \times 2 + 4000) \times 100 \div 400\ 000 \div 2 = 17\ %$.

При условии что материальные затраты составят 627 757 д. ед., получим: на их финансировании пойдёт 63,7 % необходимых средств в количестве 400 000 д. ед. (т.е. 100 % от величины заёмных средств), а оставшаяся часть за счёт собственных средств (227 757 д. ед., что составляет $227\ 757 \div 600\ 000 \times 100\ % = 38\ %$ от величины собственных средств).

Рассчитаем средневзвешенную стоимость капитала на финансирование материальных затрат ($1\ % \times 0,363 + 17,5\ % \times 0,637$) = 11,2 %.

Таким образом, условие превышения рентабельности затраченных ресурсов над средневзвешенной стоимостью капитала выполняется.

Так как все заёмные средства были потрачены на финансирование материальных затрат, финансирование затрат по оставшимся элементам происходит за счёт собственных средств.

Апробация механизма распределения финансовых ресурсов предприятия РКП на основе оценки добавленной стоимости представлена на рисунке 3.3.

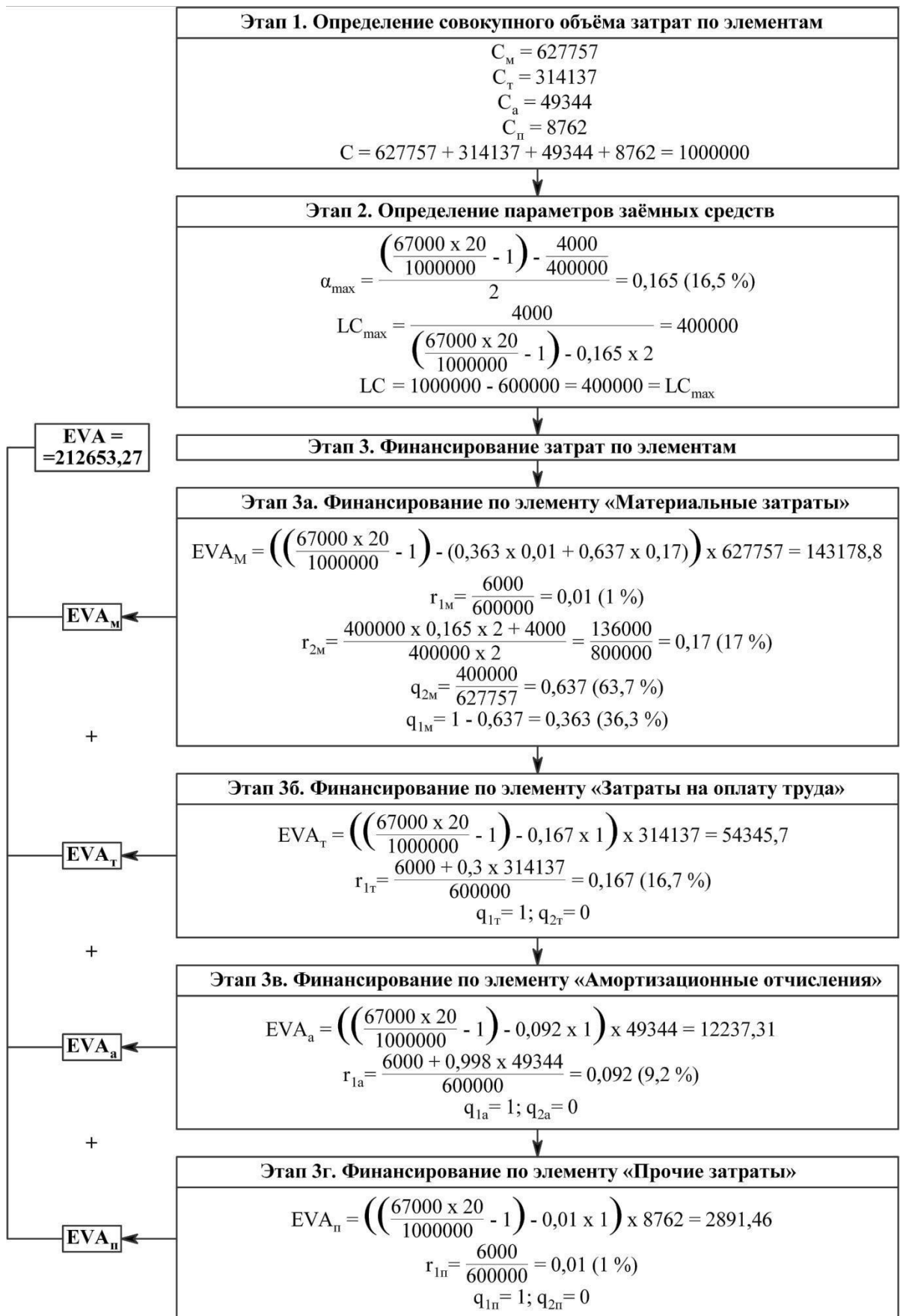


Рисунок 3.3 – Апробация финансового механизма управления затратами в процессе планирования на примере «ЦСКБ-Прогресс»

Далее сведём параметры для расчёта EVA в таблицу 3.2.

Таблица 3.2 – Расчёт EVA

Элемент затрат	Сумма, д. ед. (С)	R	r_1	q_1	ЕС, д. ед.	r_2	q_2	LC, д. ед.	EVA, д. ед.
1 Материальные затраты	627757	0,34	0,01	0,363	227757	0,175	0,637	400000	143178,8
2 Затраты на оплату труда	314137		0,167	1	314137	0,33	0	-	54345,7
3 Амортизационные отчисления	49344		0,092	1	49344	0,257	0	-	12237,31
4 Прочие затраты	8762		0,01	1	8762	0,175	0	-	2891,46
Итого	1000000	-	-	-	600000	-	-	400000	212653,27

Таким образом, получено положительное значение показателя EVA, что свидетельствует об эффективном использовании средств на финансирование производимых затрат. Как видим, наиболее дорогим источником средств выступают заёмные средства, эффективное использование которых будет при финансировании за их счёт материальных и прочих затрат, затраты на оплату труда и амортизационные отчисления предпочтительнее финансировать за счёт собственных средств.

Средства собственника являются более дешёвым источником формирования активов, поскольку стоимость использования средств, предоставленных им, составляет 1 % от чистой прибыли. Предлагается изменить структуру в сторону увеличения доли собственного капитала в структуре финансирования.

В итоге необходимо провести мероприятия по введению на предприятии управления затратами на основе оценки добавленной стоимости.

На первом этапе предлагается довести концепцию управления затратами на основе оценки добавленной стоимости до руководства.

На втором этапе – разработать методику расчёта EVA.

На заключительном этапе – произвести расчёт EVA «нулевой точки», заключающийся в расчёте EVA по данным последнего года.

В рамках первого этапа требуется, чтобы руководство осознавало, что в работе оно использует капитал собственника, который имеет определённую

стоимость. Распространение новой идеологии можно осуществить на специальных семинарах или же на общем собрании руководителей направлений деятельности предприятия.

На втором этапе необходимо разработать методику расчёта показателя EVA, которая должна включать следующие разделы:

а) методику расчёта чистой прибыли с учётом необходимых корректировок: порядок распределения накладных затрат по видам продукции, частота переоценки активов и т.д.;

б) порядок расчёта стоимости капитала;

в) методику оценки добавленной стоимости, периодичность её расчёта;

г) разработка форм отчётов, отражающих порядок расчета показателя EVA;

д) описание системы стимулирования сотрудников предприятия на основе оценки добавленной стоимости.

Разработка методики производится при непосредственном участии всех руководителей, ответственных за возникновение тех или иных затрат, и должна быть доведена до каждого исполнителя, который может влиять на размер добавленной стоимости его центра ответственности или предприятия в целом.

На третьем этапе после утверждения методической части показатель EVA рассчитывается для каждого элемента затрат по данным последнего года. Когда получены первые результаты, следует проанализировать их причины и разработать стратегический план развития предприятия.

Таким образом, в третьей главе диссертационного исследования осуществлена постановка задачи и разработан алгоритм решения задачи распределения финансовых ресурсов на основе оценки добавленной стоимости, отличительной особенностью которого является выделение значений показателя EVA для оценки каждого элемента затрат в структуре финансового механизма управления затратами промышленных предприятий. Проведена модификация параметров концепции EVA для распределения финансовых ресурсов по элементам затрат на примере предприятий РКТ. Предложена формализация расчёта показателей EVA, формирующихся на стороне материальных затрат,

затрат на оплату труда, амортизационных отчислений и прочих затрат. Разработан метод определения предельных объёмов источников финансирования по каждому элементу затрат в зависимости от длительности финансового цикла предприятия, процентной ставки заёмных средств, налоговых платежей, обязательных отчислений во внебюджетные фонды. Разработан методический подход к решению задачи распределения финансовых ресурсов в процессе реализации финансового механизма управления затратами. Определены критерии оценки эффективности реализации финансового механизма управления затратами. Проведена практическая апробация механизма распределения финансовых ресурсов на примере предприятия ракетно-космической промышленности «ЦСКБ – Прогресс».

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В рамках реализации поставленных целей и задач автором были получены следующие результаты:

1. Рассмотрены общие принципы построения и функционирования финансового механизма управления предприятием. Автор пришел к выводу, что финансовый механизм управления затратами характеризуется такими особенностями, как наличие сложной структуры, многообразие элементов его составляющих, сложность связей между ними.

Финансовый механизм управления определяется как совокупность финансовых действий, которые выражаются в планировании, стимулировании и организации расходования финансовых ресурсов предприятия.

В качестве объекта воздействия финансового механизма управления могут выступать не только финансовые ресурсы, но и отношения, складывающиеся при образовании, перераспределении и использовании денежных фондов. В зависимости от того что выбрано в качестве объекта воздействия финансового механизма управления, выделяют структурные элементы, функции, методы воздействия и параметры оценки.

По мнению автора, оптимальной структурой финансового механизма управления является структура, состоящая из таких взаимосвязанных элементов, как финансовые методы, финансовые инструменты, финансовые рычаги, информационное, нормативное и правовое обеспечение.

2. Обосновано, что термины «затраты» и «издержки» являются синонимами, в понятие «издержки» наряду с понятием «затраты на производство» (или «издержки производства») включается также понятие «издержки обращения». Термин «издержки» объединяет понятия «расходы» и «затраты», поскольку является категорией, характеризующей переход от процесса производства к процессу реализации. «Расходы» охватывают «издержки производства и обращения», связанные соответственно с изготовлением и продажей продукции

(работ и услуг). Затраты признаются расходом в момент реализации и в момент признания не оказывают влияния на прибыль, в отличие от расходов, т.е. расходами признается часть затрат предприятия, связанная с получением дохода и утратившая способность приносить доход в будущем.

Роль затрат в управлении финансами производственного предприятия заключается в том, что затраты являются основой деятельности любого предприятия независимо от формы собственности, а эффективное управление ими через разработку и внедрение финансового механизма управления затратами способствует их оптимизации, максимизации прибыли и повышению конкурентоспособности предприятия на рынке.

3. Подтверждено, что построение финансового механизма управления затратами на предприятиях РКП определяется особенностями подобных предприятий.

Основное отличие таких предприятий заключается в том, что при их создании используются бюджетные средства, собственником которых выступает государство. Государственные предприятия в качестве источника финансовых ресурсов могут использовать кредиты банков, средства государственной помощи. Прибыль, заработанная предприятием в процессе хозяйственной деятельности, является собственностью государства и используется в законодательно установленном порядке.

Особенности организации финансового механизма управления затратами определяются характером производства, продолжительностью финансового цикла. На предприятиях РКП вследствие длительного характера производственного цикла возникает потребность в дополнительных финансовых ресурсах, что приводит к необходимости привлечения средств в форме банковского кредита, что, в свою очередь, увеличивает себестоимость продукции. Поскольку такого рода предприятия в первую очередь нацелены на решение стратегических, политических и социальных задач государства, достижение высокого экономического эффекта не является первостепенной задачей, а

прибыль, получаемая после продажи изделия, составляет незначительную величину.

Целью финансового механизма управления затратами для государственных предприятий выступает не только их оптимизация, но и распределение ресурсов в процессе финансирования производства таким образом, чтобы при создании продукции не возникало кассовых разрывов и срывов сроков выпуска изделий.

4. Исходя из классификации источников финансирования затрат по группам (собственные, привлечённые и заёмные средства) предложено их соотношение как 40/20/40. А с учётом того что плата за пользование привлечёнными ресурсами отсутствует при условии выполнения обязательств перед кредиторами в срок, привлечённые ресурсы можно отнести к собственным средствам, тогда соотношение собственного и заёмного капитала будет составлять 60 к 40. При этом среди собственных источников финансирования преобладает кредиторская задолженность (~30%) и авансы полученные (~20%), а среди заёмных средств – краткосрочные кредиты и займы (~25-30%).

5. Отмечено, что большинство инструментов управления затратами основывается на зарубежных (японских и американских) теории и практике. Выделяют инструменты, основанные на учётно-контрольных характеристиках затрат, и инструменты, рассматривающие затраты как объект управления в экономическом плане; инструменты оперативного и стратегического управления; одноэлементные и смешанные инструменты управления затратами.

Универсальных инструментов управления затратами не существует, каждый инструмент используется с учётом его преимуществ, недостатков, сферы применения, особенностей производственного цикла, наличия высококвалифицированных специалистов, хорошо налаженной нормативной базы, законодательства по налогообложению, специфики финансово-хозяйственной деятельности предприятия, его внешних возможностей и рисков.

6. В качестве инструмента, на основе которого формируется и реализуется финансовый механизм управления затратами, выбрана концепция EVA,

обеспечивающая реализацию таких функций управления затратами, как учёт, контроль, анализ, интеграция и коммуникация.

В рамках концепции EVA затраты определяются через расходование капитала на приобретение ресурсов для осуществления хозяйственной деятельности предприятия, что позволяет проследить процесс перехода ресурсов из категории «капитал» в категорию «затраты». Показатель EVA, как показатель эффективности деятельности, обладает преимуществом перед показателем бухгалтерской прибыли и основанными на ней показателями, поскольку учитывает неявные затраты на привлечение капитала.

7. Группировка затрат по экономическим элементам, отражающая классификацию затрат по видам ресурсов и применяемая на предприятии по производству РКТ, послужила основой для разработки финансового механизма управления затратами. На основе данной классификации затрат предложен алгоритм оценки добавленной стоимости по каждому элементу структуры затрат предприятия, позволяющий сформировать оптимальную структуру финансирования затрат на производство РКТ, а также максимизировать величину добавленной стоимости как в целом, так и на этапе формирования каждого элемента затрат.

8. С учётом сложности и специфики предприятий по производству РКТ были модифицированы показатели, применяемые при расчёте EVA для решения задач распределения финансовых ресурсов между элементами затрат.

Поскольку показатель EVA может рассчитываться по каждому элементу, входящему в структуру затрат предприятия, в работе предложена методика расчета EVA_M , EVA_T , EVA_a , EVA_n для каждого элемента затрат.

9. Разработан методический подход для решения задачи распределения финансовых ресурсов на основе метода оценки добавленной стоимости в процессе планирования при реализации финансового механизма управления затратами.

На первом этапе предлагается определить необходимый объём денежных средств для финансирования производства продукции, на втором этапе –

параметры заёмных средств: сумму кредита; максимально допустимую процентную ставку по кредиту, выше которой величина EVA приобретает отрицательное значение; срок кредитного договора, который, как правило, совпадает с циклом производства продукции. Далее устанавливаются источники финансирования затрат и их допустимые объёмы в структуре для распределения имеющихся совокупных финансовых ресурсов по элементам затрат таким образом, чтобы с учётом стоимости собственного и заёмного капитала и ограничений по использованию ресурсов величина EVA на стороне каждого элемента затрат была положительной и в итоге обеспечивала положительное значение добавленной стоимости всего финансового цикла при производстве изделий.

10. По результатам практической апробации результатов исследования на примере предприятия «ЦСКБ-Прогресс» получено положительное значение добавленной стоимости, что свидетельствует об эффективном использовании средств на финансирование производимых затрат. Автор пришёл к выводу, что наиболее дорогим источником средств выступают заёмные средства, наиболее эффективное использование которых будет при финансировании за их счёт материальных и прочих затрат; затраты на оплату труда и амортизационные отчисления предпочтительнее финансировать за счёт собственных средств.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Абдукаримов, И.Т. Оценка и анализ производственных затрат и их роль в эффективном управлении предпринимательской деятельностью [Текст] / И.Т. Абдукаримов, Л.Г. Абдукаримова // Финансы: планирование, управление, контроль. – 2011. – № 4. – С. 26-36.
2. Альтергот, В.В. Модель формирования бюджета доходов и расходов и оценка эффективности инвестиций в снижение затрат [Текст] / В.В. Альтергот, К.В. Наумов, С.А. Кирилина, Д.А. Щелоков // Экономические науки. – 2010. – № 7(68). – С. 229-233.
3. Апчерч, А. Управленческий учет: принципы и практика [Текст] : пер. с англ. / А. Апчерч. – М. : Финансы и статистика, 2002. – 952 с.
4. Багиев, Г.Л. Организация предпринимательской деятельности [Текст]: учеб. пособие / Г.Л. Багиев, А.Н. Асаул ; под общ. ред. Г.Л. Багиева. – СПб. : Изд-во СПбГУЭФ, 2001. – 231 с.
5. Бланк, И.А. Управление формированием капитала [Текст] / И.А. Бланк. – К. : Нина-Центр, 2011. – 512 с.
6. Будасова, В.А. Эволюция взглядов на проблему формирования издержек производства [Текст] / В. А. Будасова // Вестн. адыг. гос. ун-та. – 2011. – Вып. 4. – № 32. – С. 32-33.
7. Бюджетный кодекс Российской Федерации [Текст] : от 31 июля 1998 № 145-ФЗ : [ред. от 26 дек. 2014, с изм. и доп., вступ. в силу с 01 янв. 2015] // Российская газета. – 1998. – № 153-154.
8. Вахрушина, М.А. Бухгалтерский управленческий учет [Текст] / М.А. Вахрушина. – М. : Омега-Л, 2004. – 576 с.
9. Владимцев, Н.В. Экономические аспекты формирования концептуальных основ управления затратами [Текст] / Н.В. Владимцев, Е.А. Извольская // Методология управления затратами. – 2008. – № 14 (119). – С. 22-26.

10. Волкова, О.Н. Управление затратами на протяжении жизненного цикла продукта и компании [Текст] / О.Н. Волкова // Экономический анализ: теория и практика. – 2006. – № 10 (67). – С. 66-72.

11. Воронова, Е.Ю. Управленческий учет на предприятии [Текст] : учеб. пособие / Е.Ю. Воронова, Г.В. Улина. – М. : Велби : Проспект, 2006. – 248 с.

12. Воронченко, Т.В. Методические и практические аспекты процесса бюджетирования [Текст] / Т.В. Воронченко // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. – 2010. – № 1. – С. 14-22.

13. Врублевский, Н.Д. Управленческий учет издержек производства и себестоимости продукции в отраслях экономики [Текст] : учеб. пособие / Н.Д. Врублевский. – М. : Бухгалтерский учет, 2004. – 376 с.

14. Гатаулин, А.М. Издержки производства сельскохозяйственной продукции: методология измерения и пути снижения [Текст] / А.М. Гатаулин. – М. : Экономика, 1983. – 184 с.

15. Глазунов, Я.И. Возможность управления на основе концепции экономической добавленной стоимости [Текст] / Я.И. Глазунов, О.А. Краев // Молодежь и наука : сб. материалов VIII Всерос. науч.-техн. конф. студентов, аспирантов и молодых ученых, посвященной 155-летию со дня рождения К.Э. Циолковского. – Красноярск : Сиб. федер. ун-т. – 2012. – С. 68-71.

16. Гомонко, Э.А. Управление затратами на предприятии [Текст] : учебник / Э. А. Гомонко, Т. Ф. Тарасова. – М. : КНОРУС, 2010. – 320 с.

17. Гражданский кодекс Российской Федерации [Текст] : (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ : [ред. от 22 окт. 2014] // Собр. законодательства РФ. – 1994. – № 32.

18. Грибов, В.Д. Экономика организации (предприятия) [Текст] : учебник / В.Д. Грибов, В.П. Грузинов, В.А. Кузьменко. – 6-е изд., перераб. – М. : КНОРУС, 2012. – 416 с.

19. Дырдонова, А.Н. Управление затратами [Текст] : учеб. пособие / А.Н. Дырдонова. – Нижнекамск : Нижнекам. хим.-технол. ин-т (фил.) КГТУ, 2010. – 112 с.

20. Есипов, В.Е. Коммерческая оценка инвестиций [Текст] : учеб. пособие / В.Е. Есипов, Г.А. Маховикова, Т.Г. Касьяненко и др. – М. : КНОРУС, 2012. – 698 с.
21. Ефремова, А.А. Себестоимость: от управленческого учета затрат до бухгалтерского учета расходов [Текст] / А.А. Ефремова. – М. : Вершина, 2006. – 208 с.
22. Замураева, Л.Е. Управление затратами [Текст] : учеб. пособие / Л.Е. Замураева. – Тюмень : Изд-во Тюмен. гос. ун-та, 2009. – 264 с.
23. Заруднев, А.И. Управление затратами хозяйствующего субъекта [Текст] / А.И. Заруднев, Г.С. Мерзликина. – М. : ЮНИТИ, 2006. – 96 с.
24. Зиновьева, И.В. Классификация затрат, издержек и расходов в бюджетном процессе промышленных предприятий [Текст] / И.В. Зиновьева // Актуальные проблемы и перспективы менеджмента организаций в России : сб. ст. VI-й Всерос. науч.-практ. конф. – Вып. 6. – Самара: Самар. гос. аэрокосм. ун-т, 2011. – С. 21-27.
25. Зиновьева, И.В. Контроль затрат на производство продукции на предприятии по производству ракетно-космической техники [Текст] / И.В. Зиновьева // Управление организационно-экономическими системами : сб. тр. студентов и аспирантов факультета экономики и управления – Вып. 12. – Самара: Самар. гос. аэрокосм. ун-т, 2012. – С. 186-190.
26. Зиновьева, И.В. Механизм формирования себестоимости продукции с учетом специфики предприятия по производству ракетно-космической техники [Текст] / И. В. Зиновьева // Вестн. Самарского государственного университета путей сообщения. – 2013. – Вып. 1 (19). – С. 45-55.
27. Зиновьева, И.В. Налоговое льготирование как элемент финансового механизма оптимизации затрат предприятия, работающего в области космической деятельности [Текст] / И. В. Зиновьева // Вестн. Самарского государственного экономического университета. – 2012. – № 5 (91). – С. 42-46.
28. Зиновьева, И.В. Понятие и структура финансового механизма оптимизации затрат промышленного предприятия [Текст] / И.В. Зиновьева //

Проблемы экономики современных промышленных комплексов. Финансирование и кредитование в экономике России : методол. и практ. аспекты: сб. ст. VII-й Всерос. науч.-практ. конф. – Вып. 7. – Самара: Самар. гос. аэрокосм. ун-т, 2011. – С. 107-113.

29. Зиновьева, И.В. Развитие и регулирование космической деятельности в России [Текст] / И.В. Зиновьева // Инновационный арсенал молодежи : тр. науч.-техн. конф. ФГУП «КБ «Арсенал». – СПб. : Балт. гос. техн. ун-т, 2012. – С. 111-114.

30. Зиновьева, И.В. Разработка финансового механизма управления затратами предприятия по производству ракетно-космической техники на основе концепции экономической добавленной стоимости [Текст] / И.В. Зиновьева // Актуальные проблемы ракетно-космической техники: материалы III Всерос. науч.-техн. конф. (III Козловские чтения) / под общ. ред. А.Н. Кирилина; СамНЦ РАН. – Самара, 2013. – С. 615-622.

31. Зиновьева, И.В. Финансово-экономический подход к определению издержек предприятия [Текст] / И.В. Зиновьева // Управление организационно-экономическими системами: моделирование взаимодействий, принятие решений : сб. науч. ст. – Вып. 8. – Самара : Самар. гос. аэрокосм. ун-т, 2011. – С. 39-43.

32. Зиновьева, И.В. Финансовый механизм управления затратами на предприятиях по производству ракетно-космической техники [Текст] / И.В. Зиновьева // Вестн. Самарского государственного экономического университета. – 2012. – № 11 (97). – С. 38-41.

33. Зозуля, В. EVA: новый взгляд на старые вещи [Текст] / В. Зозуля // Финансовое право. – 2008. – № 6. – С. 53-62.

34. Зозуля, В. EVA-ABC: Одним выстрелом – двух зайцев [Текст] / В. Зозуля // Управление компанией. – 2001. – № 4. – С. 48-51.

35. Ивашковская, И.В. Экономическая добавленная стоимость. Концепции. Подходы. Инструменты [Текст] / И.В. Ивашковская, Е.Б. Кукина, И.В. Пенкина // Корпоративные финансы. – 2010. – № 2 (14). – С. 103-108.

36. Инструкция по учету себестоимости продукции на предприятиях оборонных отраслей промышленности [Электронный ресурс] : [утв. Гос. комитетом РФ по оборонным отраслям промышленности от 21 фев. 1995] – Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».

37. Исакин, М.А. Интегральный показатель экономической добавленной стоимости: проблема учета стоимости интеллектуального капитала компании [Текст] / М.А. Исакин, М.А. Осколкова, Е.А. Шакина // Корпоративные финансы. – 2010. – № 4 (16). – С. 84-99.

38. История экономической мысли в России [Текст] / под ред. А.Н. Марковой. – М. : Закон и право : ЮНИТИ, 1996. – 136 с.

39. Канушина, И.А. Концепция экономической добавленной стоимости в управлении предприятием [Текст] / И.А. Канушина // Финансы и бизнес. – 2007. – № 3. – С. 115–122.

40. Карелин, В.С. Финансы корпораций [Текст] : учебник / В.С. Карелин. – М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2010. – 620 с.

41. Кашаев, А.Н. О группировках затрат в производственном учете [Текст] / А.Н. Кашаев // Бухгалтерский учет. – 1994. – № 9. – С. 15-20.

42. Кирилина, С.А. Инструменты и механизмы управления экономическим потенциалом предприятия по производству сложных изделий [Текст] : монография / С.А. Кирилина – Самара : Изд-во СНЦ РАН, 2010. – 243 с.

43. Кирилина, С.А. Методология бюджетно-инвестиционного управления экономическим потенциалом предприятия по производству ракетно-космической техники [Текст] / С.А. Кирилина // Экономические науки. – 2010. – № 12 (73). – С. 101-105.

44. Кирилина, С.А. Методология и инструментарий бюджетно-инвестиционного управления конкурентным экономическим потенциалом предприятия по производству ракетно-космической техники [Текст] : автореф. дис. ... д-ра экон. наук : 08.00.05 / Светлана Александровна Кирилина. – М., 2010. – 46 с.

45. Кирилина, С.А. Формирование механизма бюджетного управления закупками предприятия по производству ракетно-космической техники [Текст] / С.А. Кирилина, К.А. Татарина, Д.А. Щелоков // Экономические науки. – 2010. – № 11(72). – С. 207-210.
46. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика [Текст] / В.В. Ковалев. – М. : Велби : Проспект, 2006. – 1024 с.
47. Козаченко, А.В. Методы управления затратами [Электронный ресурс] / А.В. Козаченко. – Режим доступа: http://www.elitarium.ru/2010/11/10/metody_upravlenija_zatratami.html.
48. Колгина, Н.В. Финансы предприятий [Текст] : учебник для вузов / Н.В. Колгина, Г.Б. Поляк. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2011. – 447 с.
49. Кондраков, Н.П. Бухгалтерский учет [Текст] : учебник / Н.П. Кондраков. – М. : ИНФРА. 2005. – 457 с.
50. Концепция бухгалтерского учёта в рыночной экономике России: [одобрена Методологическим советом по бухгалтерскому учету при Минфине РФ, Президентским советом ИПБ РФ 29 дек. 1997] // Финансовая газета. – 1998. – № 1.
51. Концепция НЭМ (новое экономическое мышление). Равновесное управление издержками [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.yuch.ru/Statia_2_Ravnovesnoe_Upravlenie_Izderzhkami.htm.
52. Котляров, С.А. Управление затратами [Текст] : учеб. пособие / С. А. Котляров. – СПб. : Питер, 2001. – 160 с.
53. Курилов, К.Ю. К вопросу определения финансового механизма управления, его содержания и основных элементов [Текст] / К.Ю. Курилов, А.А. Курилова // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2012. – № 11. – С. 24-31.
54. Курилова, А.А. Финансовый механизм управления затратами и принципы его формирования и реализации на предприятиях

автомобилестроения на основе теории активных систем [Текст] / А.А. Курилова // Аудит и финансовый анализ. – 2010. – № 6. – С. 310-319.

55. Лапыгин, Ю. Управление затратами на предприятии. Планирование и прогнозирование, анализ и минимизация затрат [Текст] : практ. руководство / Ю. Лапыгин, Н. Прохорова. – М. : Эксмо, 2007. – 102 с.

56. Лебедев, П. Управление затратами : философия и инструменты [Текст] / П. Лебедев // Консультант. – 2010. – № 3. – С. 34 - 38.

57. Лева, О.В. Управление затратами [Текст] : учеб. пособие / О.В. Лева. – Белгород : Изд-во БГТУ им. В. Г. Шухова, 2006. – 200 с.

58. Левчаев, П.А. Менеджмент финансовых ресурсов хозяйствующих субъектов [Текст] / П.А. Левчаев, В.И. Осипов, Д.А. Массеров, С.А. Щанкин // Международный журнал экспериментального образования. – 2011. – № 12. – С. 79-80.

59. Левчаев, П.А. Методология менеджмента финансовых ресурсов как науки об их эффективном управлении [Текст] / П.А. Левчаев // Финансы и кредит. – 2012. – № 13. – С. 36-41.

60. Леднева, Ю.А. Экономическая сущность категорий «затраты», «расходы», «издержки» и их отраслевые особенности [Текст] / Ю.А. Леднева, О.Е. Сытник // Вестн. Северо-Кавказского государственного технического университета. – 2009. – № 4 (21). – С. 34-38.

61. Ленчевская, Н.В. «Затраты», «расходы», «издержки» - ключевые понятия управленческого учета и проблемы их разграничения [Текст] / Н. В. Ленчевская // Налоги. Инвестиции. Капитал. – 2006. – № 4-6. – С. 24-26.

62. Либерман, И.А. Влияние налогового учета прибыли на продвижение передовых методов управления затратами [Текст] / И. А. Либерман // Финансовые и бухгалтерские консультации. – 2009. – № 1. – С. 22-25.

63. Липчиу, Н.В. Проблемы формирования конечных финансовых результатов деятельности организации [Текст] / Н.В. Липчиу, Ю.С. Шевченко // Экономический анализ: теория и практика. – 2007. – № 7. – С. 22-25.

64. Лисович, Г.М. Бухгалтерский учёт в сельскохозяйственных организациях [Текст] / Г.М. Лисович. – М. : Финансы и статистика, 2004. – 456 с.
65. Литовских, А.М. Финансовый менеджмент [Текст]: конспект лекций / А.М. Литовских. – Таганрог : Изд-во ТРТУ, 1999. – 76 с.
66. Маршалл, А. Принципы экономической науки [Текст] / А. Маршалл. – М. : Прогресс-Универс, 1993. – 98 с.
67. Мизиковский, И.Е. Распределение косвенных затрат по этапам производственного цикла [Текст] / И.Е Мизиковский // Аудиторские ведомости. – 2008. – № 10. – С. 3-20.
68. Мицкевич, А.А. Управление затратами и прибылью [Текст] / А. А. Мицкевич. – М. : ОЛМА-ПРЕСС Инвест: Ин-т экон. стратегий, 2003. – 192 с.
69. Мицкевич, А.А. Экономические затраты и прибыль в современном управленческом учете [Текст] / А.А. Мицкевич // Экономические стратегии. – 2004. – № 7. – С. 103-109.
70. Назарова, И.В. Управление затратами - новый взгляд [Текст] / И.В. Назарова // Изв. Российского государственного педагогического университета им. А. И. Герцена. – 2007. – № 33.
71. Налоговый кодекс Российской Федерации [Текст] : (часть вторая) от 05.08.2000 №117-ФЗ : [ред. от 29 дек. 2014, с изм. и доп., вступ. в силу с 29 янв. 2015] // Собр. законодательства РФ. –2000. – № 32.
72. Налоговый кодекс Российской Федерации [Текст] : (часть первая) от 31.07.1998 №146-ФЗ : [ред. от 29 дек. 2014, с изм. и доп., вступ. в силу с 01 янв. 2015] // Российская газета. – 1998. – № 148-149.
73. Невешкина, Е.В. Управление затратами и ценообразованием: применение в условиях кризиса [Текст] : практ. пособие / Е.В. Невешкина, С.В. Савонина, О.В. Фадеева. – М. : Омега-Л, 2011. – 34 с.
74. Новашина, Т.С. Управление затратами банка [Текст] / Т.В. Карасева. – М. : БДЦ-пресс, 2005. – 164 с.

75. Новашина, Т.С. Экономика и финансы предприятия [Текст]: учебник / Т.С. Новашина, В.И. Карпунин, В.А. Леднев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Московский финансово-промышленный ун-т «Синергия», 2014. – 352 с.

76. О бухгалтерском учете [Текст] : федер. закон от 06 дек. 2011 : [ред. от 04 ноя. 2014] // Парламентская газета. – 2011. – № 54.

77. О государственном оборонном заказе [Текст] : федер. закон от 29 дек. 2012 № 275-ФЗ : [ред. от 28 дек. 2013] // Российская газета. – 2012. – № 303.

78. О государственных и муниципальных унитарных предприятиях [Текст] : федер. закон от 14.11.2002 № 161-ФЗ : [ред. от 04 ноя. 2014] // Российская газета. – 2002. – № 229.

79. О космической деятельности [Текст] : федер. закон от 25 авг. 1993 № 5663-1 : [ред. от 21 ноя. 2011] // Российская газета. – 1993. – № 186.

80. О Правилах ведения организациями, выполняющими государственный заказ за счет средств федерального бюджета, отдельного учета результатов финансово-хозяйственной деятельности [Текст] : постановление Правительства РФ от 19 янв. 1998 № 47: [ред. от 20 фев. 2002] // Российская газета. – 1998. – № 15.

81. О применении нормативных документов, регулирующих вопросы учёта затрат на производство и калькулирования себестоимости продукции (работ, услуг) [Текст] : письмо Минфина РФ от 29 апр. 2002 № 16-00-13/03 // Финансовый вестн. : Финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. – 2002. – № 6.

82. О стратегии развития космической деятельности до 2030 года и на дальнейшую перспективу [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://federalbook.ru/files/OPK/Soderjanie/OPK-8/III/Davidov.pdf>.

83. Об утверждении Методических рекомендаций по бухгалтерскому учету затрат на производство и калькулированию себестоимости продукции (работ, услуг) в сельскохозяйственных организациях [Электронный ресурс] :

приказ Минсельхоза РФ от 06 июня. 2003 № 792. – Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».

84. Об утверждении Положения о составе затрат по производству и реализации продукции (работ, услуг), включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг), и о порядке формирования финансовых результатов, учитываемых при налогообложении прибыли [Текст] : постановление Правительства РФ от 05 авг. 1992 № 552: [ред. от 31 мая 2000, с изм. от 07 фев. 2002] // Российские вести. – 1992. – № 55.

85. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99 [Текст] : приказ Минфина России от 06 мая 1999 № 33н : [ред. от 27 апр. 2012] // Российская газета. – 1999. – № 116.

86. Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации [Текст] : приказ Минфина РФ от 29 июля. 1998 № 34н: [ред. от 24 дек. 2010] // Российская газета. – 1998. – № 208.

87. Об утверждении Порядка определения состава затрат на производство продукции оборонного назначения, поставляемой по государственному оборонному заказу [Текст] : приказ М-ва промышленности и энергетики РФ от 23 авг. 2006 № 200: [ред. от 07 ноя. 2013] // Российская газета. – 2007. – № 11.

88. Об утверждении Правил определения начальной цены государственного контракта при размещении государственного оборонного заказа путем проведения торгов, а также цены государственного контракта в случае размещения государственного оборонного заказа у единственного поставщика (исполнителя, подрядчика) [Текст] : постановление Правительства РФ от 04 ноя. 2006 № 656 : [ред. от 03 янв. 2014] // Собр. законодательства РФ. – 2006. – № 46.

89. Об утверждении Правил формирования цен на российское вооружение и военную технику, которые не имеют российских аналогов и производство которых осуществляется единственным производителем [Текст] :

постановление Правительства РФ от 25 янв. 2008 № 29 : [ред. от 25 дек. 2014] // Собр. законодательства РФ. – 2008. – № 5.

90. Об утверждении Примерного устава федерального государственного унитарного предприятия, основанного на праве хозяйственного ведения [Текст] : приказ Минэкономразвития РФ от 25 авг. 2005 № 205 // Российская газета. – 2005. – № 225.

91. Осипов, М.А. Концепция экономической добавленной стоимости в финансовом управлении российских компаний [Текст] : автореф. дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 / М.А. Осипов. – М., 2004. – 125 с.

92. Основные положения по планированию, учёту и калькулированию себестоимости продукции на промышленных предприятиях [Электронный ресурс] : [утв. ЦСУ СССР, Госпланом СССР, Госкомцен СССР и Минфином СССР 20 июл. 1970] : [ред. от 17 янв. 1983]. – Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».

93. Официальный сайт АО «РКЦ «Прогресс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.samspace.ru>.

94. Передерий, А.А. Проблемы применения прогрессивных систем управления затратами на российских предприятиях строительного комплекса [Электронный ресурс] «Студенческий научный форум: V Междунар. студенческая электронная науч. конф. – Режим доступа: <http://www.scienceforum.ru/2013/42/3283>.

95. Перспективы развития ракетно-космического комплекса России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.protown.ru/information/hide/4493.html>.

96. Петина, Н. BSC, EVA, MBO, KPI, Six Cigm, а также ISO, TQM, CMK, Lean manufacturing, TPS, самообучающаяся организация – современные концепции управления [Электронный ресурс] / Н. Петина. – Режим доступа: <http://www.faito.ru/archnews/1211479608,1222539086/>.

97. Пивкин, С.А. Косвенные затраты и расход денежных средств производственного предприятия [Текст] / С.А. Пивкин // Международный бухгалтерский учет. – 2011. – № 27. – С. 13-20.

98. Пименова, Е.М. Управление затратами [Текст] : учеб. пособие / Е.М. Пименова. – Самара : Изд-во Самар. гос. экон. ун-та, 2011. – 272 с.

99. Понятие и эволюция концепции Value Based Management [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://pochit.ru/finans/1253/index.html>.

100. Пронишин, А. Управление затратами. Больше прибыли от вашего бизнеса [Электронный ресурс] / А. Пронишин. – Режим доступа: <http://logolex.kiev.ua/articles/8/221/>

101. Просьянкин, Д. Добавленная экономическая стоимость как способ снижения агентских издержек [Текст] / Д. Просьянкин // Управление компанией. – 2003. – № 12. – С. 45-52.

102. Райзберг, Б.А. Современный экономический словарь [Текст] / Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева. – М. : ИНФРА-М, 2006. – 614 с.

103. Рикардо, Д. Сочинения. Т. 3 [Текст] / Д. Рикардо. – М. : Госполитиздат. – 1955. – 120 с.

104. Рубинштейн, Е.И. Управление затратами [Текст] : учеб. пособие / Е. И. Рубинштейн. – Сургут : Изд-во СурГУ, 2004. – 149 с.

105. Савельев, Р.И. Понятие и структура финансового механизма формирования и использования внебюджетных социальных фондов [Текст] / Р.И. Савельев // Финансовое право. – 2008. – № 6. – С. 2-9.

106. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст] / Г.В. Савицкая. – 4-е изд., перераб. и доп. – Минск : ООО «Новое знание», 2000. – 688 с.

107. Савонина, С.В. Новые подходы к управлению затратами и ценообразованием [Текст] : практ. пособие / С.В. Савонина, О.В. Фадеева, Е.В. Невешкина. – М. : Науч. кн., 2009. – 93 с.

108. Савчук, В.П. Управление финансами предприятия [Текст] / В. П. Савчук. – 2-е изд., стереотип. – М. : БИНОМ. Лаб. знаний, 2005. – 480 с.
109. Самин, Д. Теория прибавочной стоимости [Электронный ресурс] / Д. Самин. – Режим доступа: <http://www.bibliotekar.ru/100otkr/95.htm>.
110. Серебренников, Г.Г. Управление затратами на предприятиях [Текст] : учеб. пособие / Г.Г. Серебренников. – Тамбов : Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2007. – 80 с.
111. Скоромник, В.И. Организация системы управления издержками Прудникова [Электронный ресурс] / В.И. Скоромник. – Режим доступа: http://www.iteam.ru/publications/finances/section_30/article_1418/.
112. Скрыпник, М.И. Управление затратами и учет затрат: оценка и взаимосвязь понятий [Текст] / М.И. Скрыпник // Экономика Крыма. – 2010. – № 2 (31). – С. 129-133.
113. Смит, А. Исследование о природе и причинах богатства народов [Текст] / А. Смит. – М. : Соцэкгиз, 1962. – 98 с.
114. Сорокина, М.Г. Механизм управления затратами на предприятиях по производству ракетно-космической техники [Текст] / М.Г. Сорокина, И.В. Зиновьева // Вестн. Самарского государственного университета путей сообщения. – 2013. – Вып. 4 (22). – С. 52-58.
115. Сорокина, М.Г. Управление затратами на предприятиях по производству ракетно-космической техники по методике экономической добавленной стоимости [Текст] / М.Г. Сорокина, И.В. Зиновьева // Изв. СНЦ РАН. – Самара, 2013. – С. 1082-1086.
116. Сухина, Л.П. Концептуальные подходы к определению затрат предприятия [Текст] / Л.П. Сухина // Экономика Крыма. – 2012. – № 4 (41). – С. 370-373.
117. Тевелевич, А. Доколе можно учиться управлению затратами? [Электронный ресурс] / А. Тевелевич. – Режим доступа: <http://www.e-executive.ru/knowledge/announcement/973371/>.

118. Типовые методические рекомендации по планированию, учёту и калькулированию себестоимости научно-технической продукции [Текст] : [утв. Миннауки РФ 15 июня 1994 № ОР-22-2-46] // Российские вести. – 1995. – № 95.

119. Усатова, Л.В. Классификационные признаки градации базовой терминологии учетно-аналитической системы в рамках затрат, расходов, издержек [Текст] / Л.В. Усатова // Экономический анализ: теория и практика. – 2008. – № 23 (128). – С. 7-21.

120. Ушурелу, О.В. Новые методы управления затратами в современной мировой практике [Электронный ресурс] / О.В. Ушурелу // Интернет-издание Тираспольской школы политических исследований. – 2007. – № 3. – Режим доступа: <http://www.pmr21.info/article.php?art=27>.

121. Фабричнов, А.М. Издержки производства в сельском хозяйстве [Текст] / А. М. Фабричнов. – М. : Экономика, 1979. – 216 с.

122. Федеральная космическая программа России на 2006-2015 гг. [Электронный ресурс] : утв. Постановлением Правительства РФ от 22 окт. 2005 г. № 635. – Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».

123. Химичева, Н.И. Финансовое право [Текст] : учебник / Н.И. Химичева. – 3-е изд., перераб. и доп. — М. : Юристъ, 2004. – 749 с.

124. Хоргрен, Ч.Т., Бухгалтерский учет: управленческий аспект [Текст] : пер. с англ. / Ч.Т. Хоргрен, Дж. Фостер под ред. Я.В. Соколова. – М. : Финансы и статистика, 2001. – 416 с.

125. Хотинская, Г.И. Концептуальные основы управления затратами [Текст] / Г.И. Хотинская // Менеджмент в России и за рубежом. – 2002. – № 24. – С. 25-31.

126. Шалаева, Л.В. Современные системы управления затратами как важнейший инструмент стратегического управленческого учета [Текст] / Л.В. Шалаева // Международный бухгалтерский учет. – 2012. – № 21. – С. 7-21.

127. Шанк, Дж. Стратегическое управление затратами: новые методы увеличения конкурентоспособности [Текст] / В. Говиндараджан. – СПб. : Бизнес Микро, 1999. – 288 с.

128. Шаститко, А. Предметно-методологические особенности новой институциональной экономической теории [Текст] / А. Шаститко // Вопросы экономики. – 2003. – № 1. – С. 24-41.

129. Шестакова, Е.В. Налоговая оптимизация [Текст] / Е.В. Шестакова. – М. : ГроссМедиа; РОСБУХ, 2012. – 524 с.

130. Щербакова, О. Методы оценки и управления стоимостью компании, основанные на концепции экономической добавленной стоимости [Текст] / О. Щербакова // Финансовый менеджмент. – 2003. – № 3. – С. 105-121.

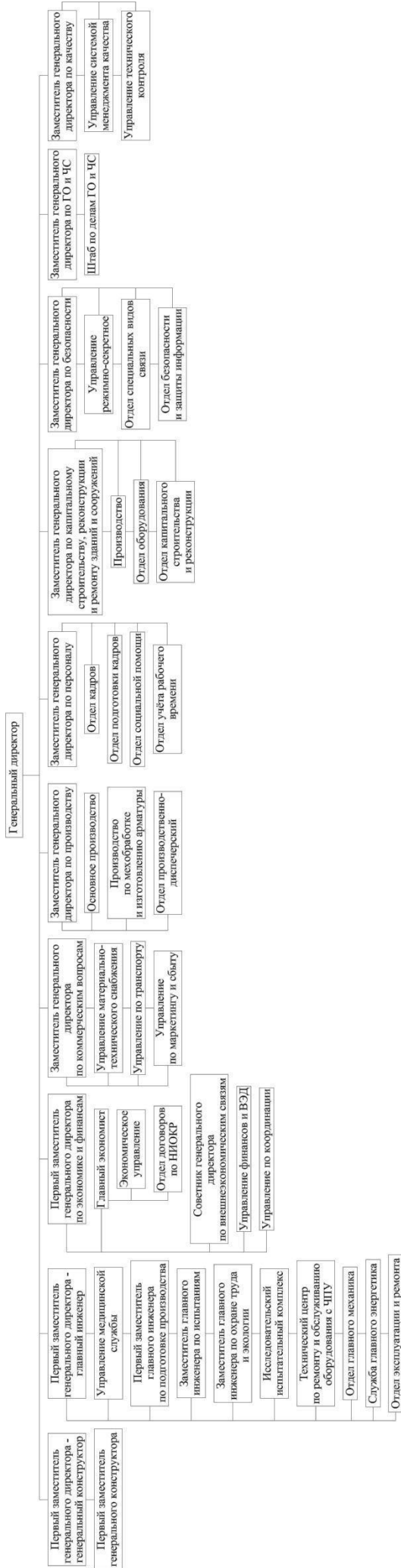
131. Экономическая теория [Текст]: учеб. для студентов высших учебных заведений / под ред. В.Д. Камаева. – 5-е изд., перераб. и доп. – М. : ВЛАДОС, 1999. – 640 с.

132. Ядгаров, Я.С. История экономических учений [Текст] / Я.С. Ядгаров. – М. : Инфра-М, 2008. – 150 с.

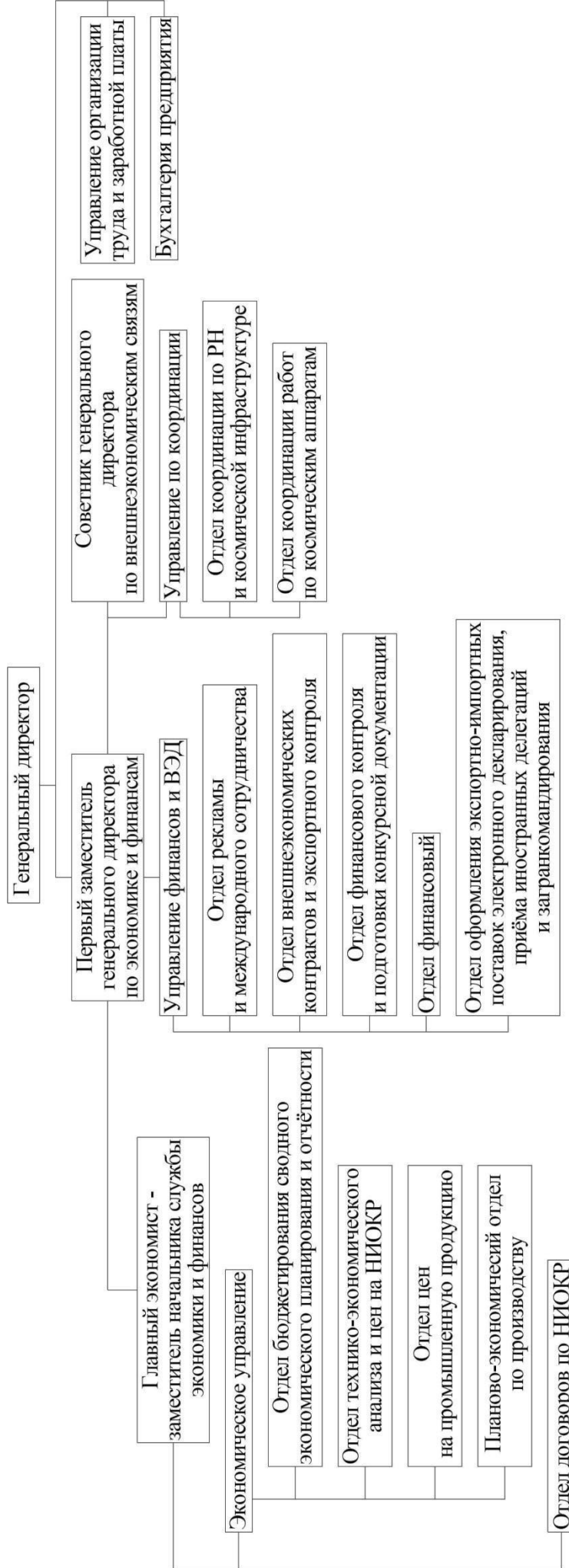
133. McIntyre, E. Accounting choices and EVA [Текст] / E. McIntyre // Business Horizons. – 1999. – №1.

134. Ray, R. Economic Value Added: Theory, Evidence, A Missing Link [Текст] / R. Ray, T. Russ // Journal of Applied Corporate Finance. – 2001. – №1.

ПРИЛОЖЕНИЕ А – Организационная структура ФГУП ГНПРКЦ «ЦСКБ-Прогресс»



ПРИЛОЖЕНИЕ Б – Организационная структура управления затратами ФГУП ГНПРКЦ «ЦСКБ-Прогресс»



ПРИЛОЖЕНИЕ В – Сущность, достоинства, недостатки и особенности применения инструментов управления затратами

Инструмент	Время создания, основоположник	Сущность метода	Достоинства	Недостатки	Особенности применения
1	2	3	4	5	6
1 Абзорпшн-костинг Калькулирование полной себестоимости единицы продукции	1941 г., СССР	В себестоимость продукции включаются все затраты (в том числе и накладные). Накладные затраты включаются в себестоимость единицы продукции путём распределения пропорционально избранной базе. Затраты на производство продукции распределяются в два этапа: сначала между незавершённым производством и готовой продукцией, а затем затраты, отнесённые на готовую продукцию, распределяются между остатками готовой продукции на складе и реализованной продукцией.	Отсутствие разделения затрат предприятия на постоянные и переменные. Более точное определение финансового результата деятельности предприятия. Отражение покрытия доходом от реализации продукции каждого вида или вида деятельности не только прямыми переменными затратами, но и постоянными накладными затратами. Повышение обоснованности выбора дополнительного заказа или отказа от него	Ретроспективность и условность в распределении накладных затрат. Установление фактической себестоимости единицы продукции только в конце периода. Условный характер распределения накладных затрат. Включение в себестоимость продукции затрат, непосредственно не связанных с производством, усложнение учётных и расчётных процедур, недостаточное внимание к характеру поведения затрат в зависимости от объёма выпускаемой продукции. Искажение	Применяется в условиях ценовой конкуренции, когда цена продукции определяется на основе полных затрат на её производство, что характерно для предприятий с позаканной системой производства продукции. Применяется на малом предприятии, производящем один или несколько товаров в малом количестве. Служит целям составления внешней отчётности

Продолжение приложения В

1	2	3	4	5	6
2 Нормативный учёт	Конец XIX в., Э.Э. Фельдгаузен, С. Ф. Иванов, А.П. Рудановский, Е.Г. Либерман, М.Х. Жебрак	Коммерческие расходы считаются периодическими и могут либо полностью относиться на реализацию, либо должны распределяться между остатками готовой продукции на складе и реализованной продукцией. Затраты делятся на прямые и косвенные по отношению к видам продукции, деление затрат на переменные и постоянные во внимание не берутся	Позволяет планировать затраты. Даёт представление о стандартном уровне затрат	рентабельности продукции, производимой мелкими партиями, поскольку на них списывается меньшая доля накладных расходов, и, наоборот, изделия, производимые в больших объёмах, принимают на себя большую долю накладных расходов и получают менее рентабельными	Применим на крупном предприятии

Продолжение приложения В

1	2	3	4	5	6
<p>3 Операционный анализ Анализ «Заатрагы-объём производства-прибыль» Анализ критической точки Анализ точки безубыточности CVP-анализ Cost-volume-profit analysis</p>	-	<p>осуществлять разделение производственных потерь и непроизводительных расходов, создавать базы данных для корректировки и планирования нормативов, прогнозировать выполнение норм, оценивать результаты работы отдельных подразделений</p>	Простота, наглядность и оперативность метода	<p>При количестве видов продукции больше трёх графическое решение модели невозможно. Сложность разделения затрат на переменные и постоянные</p>	<p>Соблюдение системы допущений: поведение постоянных и переменных затрат измеримо; затраты и выручка имеют линейную зависимость от объёма производства; неизменность цены; производительность труда, которая непосредственно определяет переменные издержки, не зависит от масштаба и не изменяется во времени; структурные сдвиги качественного состояния, характеризующие изменение системы предприятия,</p>

Продолжение приложения В

1	2	3	4	5	6
4 Управление затратами по центрам ответственности	1952 г., Д. Хиггенс, США	Сопоставление достигнутых результатов с запланированными (или с нормами), анализ причин отклонений, установления ответственности за эти отклонения и принятие необходимых корректирующих мер на определённых уровнях управления	Позволяет увязать места возникновения затрат с ответственностью лиц, управляющих ими. Оценка каждого центра ответственности с точки зрения эффективности	Возможность принятия центром ответственности некомпетентных решений по причине постановки благоприятных условий по подразделению выше, чем ущерб, причинённый предприятию в целом, что, в свою очередь может стать следствием несогласованности целей предприятия и центра ответственности, недостаточной информированности, по которой менеджеры подразделений могут определить влияние своей деятельности на другие хозяйственные единицы предприятия, дублирования функций, уменьшение лояльности по отношению к предприятию в целом	отсутствуют; объём продаж и объём производства равны
5 Управление по центрам затрат	1970-е гг., В.Б. Ивашкевич	Учёт и контроль возникших в данном центре затрат без увязки с выходом продукции, сравнение уровня затрат по центрам с нормами,	Чем выше степень дифференциации центров затрат, тем эффективнее контроль за использованием ресурсов и определением	Сложность в контроле затрат административных центров. Высокая степень дифференциации и трудоёмкость связана	Используется в случае невозможности или отсутствия необходимости измерения стоимости продукции

Продолжение приложения В

1	2	3	4	5	6
6 Бюджетирование Budgeting	XII в., Р. Брейли, Д. Ирвин, А. Мак Мин, Д. Хан	сметами, сопоставление с полученными результатами	себестоимости продукции. Позволяет децентрализовать управление затратами. Использование методов в зависимости от специфики сегмента. Выявление непроизводительных затраг	с большими затратами на ведение учёта и контроля	
7 Контроллинг Controlling	1977 г., Д. Хан, А. Дайле	Инструмент распределения (планирования) ресурсов, выраженных в стоимостных и натуральных показателях, процесс принятия решений относительно целесообразности притока и оттока активов. Технология бюджетирования предусматривает сопоставление плановых значений с фактическими с целью принятия управленческих решений	Способствует экономному расходуваню средств. Обеспечивает создание эффективной финансовой и производственной бухгалтерии. Позволяет скоординировать отдельные виды деятельности, согласовать интересы отдельных работников и групп	Длительность, сложность внедрения. Возможна реорганизация структуры предприятия. Дополнительные затраты на внедрение	Применяется преимущественно на крупных предприятиях
		Комплексная система управления предприятием, основанная на методах директ-костинга, стандарт- костинга и	Позволяет оптимизировать прибыль и наладить отношения с внешним окружением (поставщиками, заказчиками,	Для внедрения системы необходимы структурные преобразования и дополнительные затраты на внедрение	Внедрение контроллинга целесообразно, когда функции управления предприятием делегированы отделам и службам,

Продолжение приложения В

1	2	3	4	5	6
		<p>включающая в себя управленческий учёт, учёт и анализ затрат с целью контроля всех статей затрат, всех подразделений и всех составных производимой продукции или услуги и их последующего планирования и обеспечивающая информационно-аналитическую поддержку процессов принятия решений при управлении предприятием. В рамках контроллинга осуществляется управление не только затратами, но и рисками, качеством.</p> <p>Отрицает планирование и учёт всех затрат и расчёт полной себестоимости.</p> <p>Инструменты – анализ отклонений, величин покрытия и общих результатов деятельности</p>	<p>покупателями и т.п.)</p>		<p>что способствует достижению максимально возможного общего результата деятельности.</p> <p>Система обеспечивает выживаемость в краткосрочном периоде, в долгосрочном периоде обеспечивает гармоничные отношения с внешним окружением. Применяется при массовом и серийном производстве.</p> <p>Целесообразно использовать к продукции с длительным жизненным циклом</p>
8 Кост-киллинг Cost-killing	К. Гон, И. Кампрад	Направлен на максимальное снижение затрат в кратчайшие сроки без ущерба	Позволяет быстро сократить затраты предприятия, возникающие	Жесткость метода: предусматривает сокращение затрат на заработную плату	Требует системного применения, поскольку использование времени от времени к отдельным

Продолжение приложения В

1	2	3	4	5	6
<p>9 Функционально-стоимостной анализ (ФСА) Стоимостное проектирование Value engineering Value management Value analysis</p>	<p>1940-е гг., Ю.М. Соболев, СССР, 1947 г., Лоуренс Д. Майлс, США</p>	<p>для деятельности предприятия и перспектив его развития внутри предприятия (внутренний кост-киллинг) или во внешней среде (внешний кост-киллинг). Инструменты – оплата труда, предусматривающая поощрение экономии ресурсов и наказание за их перерасход</p>	<p>во внутренней и внешней среде</p>	<p>и сокращение персонала</p>	<p>видам затрат или в отдельных подразделениях предприятия осужденных результатов не приносит. Исползуется в антикризисном менеджменте и управлении конкурентоспособностью</p>
		<p>Метод системного исследования функций объекта (изделия, процесса, структуры), направленный на минимизацию затрат в сферах проектирования, производства и эксплуатации объекта при сохранении (повышении) его качества, полезности и показателей назначения продукции. Все затраты на производство делятся на необходимые и излишние</p>	<p>Охватывает весь жизненный цикл изделия от проектирования до эксплуатации изделия. Развивает полезные функции объекта через оптимальное соотношение значимости для потребителя и затратами на их осуществление. Простота применения. Одновременное снижение затрат и повышение качества продукта. Высокая эффективность применения</p>	<p>Проводится в отрыве от экономических расчётов. Изучение функций и способов их выполнения без учёта системы управления</p>	<p>Применим к техническим изделиям, их частям, деталям, оборудованию, технологическим процессам производства. Любой элемент сложной производственно-экономической системы может стать объектом ФСА</p>

Продолжение приложения В

1	2	3	4	5	6
10 Кайдзен-костинг Kaizen Costing	1950-е гг., Ясухио Монден, Япония 1960-1970-е гг., США	Цель – усовершенствование деятельности компании с помощью внутренних резервов, без привлечения внешних инвестиций посредством постоянного, всеохватывающего и непрерывного снижения затрат до целевого уровня, обеспечивающее достижение целевой себестоимости в процессе производства продукции. Систему отличают от понятия «кайдзен», которое рассматривается как философия, стиль управления и взаимодействия персонала	Обеспечивает непрерывное снижение затрат и удержание их на заданном уровне	В сфере внимания ограниченный круг затрат. Необходима мотивация сотрудников и корпоративная культура, поддерживающая вовлечённость персонала в деятельность организации	Реализуется на этапе производства продукции. Применим к продукции традиционных отраслей промышленности с длительным жизненным циклом. Метод необходимо применять постоянно. Вовлечение всех сотрудников в процесс совершенствования качества деятельности и создание необходимой системы мотивации
11 Таргет-костинг Целевая калькуляция Концепция целевого ценообразования Управление затратами по целевой себестоимости Метод запланированных	1988 г., Т. Хиromого, М. Имаи, Япония	Сначала определяется предполагаемая цена реализации и желаемая величина прибыли, а затем уже определяется целевая себестоимость изделия, т.е. целевая себестоимость обеспечивается на стадии планирования продукции	Постоянный контроль уровня затрат. Маркетинговая ориентация производства. Определение целевых затрат для новых продуктов. Позволяет стабилизировать цену на приемлемом уровне. Учитывает интересы производителя	Для целевого снижения затрат могут потребоваться значительное время или серьезные инвестиции. Технические возможности предприятия не всегда позволяют снизить себестоимость до заданного уровня	Применяется на этапе проектирования нового изделия или модернизации устаревшей продукции. Тесное горизонтальное взаимодействие между функциональными подразделениями предприятия. Постоянное применение. Применим к продукции

Продолжение приложения В

1	2	3	4	5	6
затрат Target Costing			и потребителя. Низкая вероятность превышения цены		с коротким жизненным циклом в инновационных отраслях. Неприменим в торговле
12 Точно в срок Just in time JIT	Середина 1970-х гг., компания Toyota	Логистическая концепция, основная идея которой заключается в том, что если производственное расписание задано, то можно так организовать движение материальных потоков, что все материалы, компоненты и полуфабрикаты будут поступать в необходимом количестве, в нужное место и точно к назначенному сроку для производства, сборки или реализации готовой продукции. Инструмент предусматривает снабжение производственных цехов малыми партиями, практическую ликвидацию незавершенного производства, минимизацию объёма товарно-материальных запасов, замораживающих денежные средства	Надёжность выполнения заказа возрастает, поскольку значительно меньше времени отводится на закупку и хранение материалов. Сокращение цикла выполнения заказа и повышение надёжности его исполнения также способствуют существенному уменьшению потребности в резервном запасе и достигнута большая гибкости производства. При этом легко выявляются проблемы с качеством продукции и быстро вносятся коррективы в производственный процесс. Становится минимальным риск морального устаревания заказа	Снабжение малыми партиями, штучное снабжение не позволяют получить дополнительные бонусы за большой объём закупок у поставщика. Рост транспортных расходов, дешевле хранить товар на складе, чем постоянно доставлять. Высокая степень зависимости от поставщиков. Сложность внедрения	Применим в поточном производстве с высокой добавленной стоимостью, отсутствием простоев, длительных маршрутов транспортировки, промежуточных складов. Эффективен при необходимости радикального снижения уровня запасов. Производство конкурентоспособной продукции мелкими партиями. Ликвидация незавершенного производства

Продолжение приложения В

1	2	3	4	5	6
<p>13 Производственная система Toyota Toyota Production System TPS Бережливое производство Lean manufacturing</p>	<p>1920-е гг., компания Тойота, Япония Дж. Вумек, Д. Джонс, США</p>	<p>предприятия, при этом часть затрат предприятия из разряда косвенных переходит в разряд прямых</p>	<p>Высокая организованность процессов позволяет полностью избежать ненужных затрат и успешно конкурировать в условиях современного рынка. Простота понимания</p>	<p>Невовлечённость персонала. Сложности при проведении изменений в компании. Гребует значительных затрат на этапе внедрения. Проблемы в изменении отношения сотрудников к своей работе</p>	<p>Ориентация на максимальный учёт интересов и запросов потребителей</p>
<p>14 Концепция добавленной стоимости</p>	<p>1980-е гг., Дж. Шанк, В. Говиндараджан</p>	<p>Составляющие затрат рассматриваются на всех стадиях добавления стоимости – от закупок сырья и материалов до реализации продукции. Увеличение разницы между ценой покупки и ценой</p>	<p>Возможность определить приносит ли тот или иной вид деятельности добавленную стоимость, на основе данного вывода принятия управленческого решения</p>	<p>Из поля зрения выпадает большая часть материальных затрат. Анализ затрат с момента закупки не позволяет использовать связи с поставщиками. Прекращение анализа затрат в момент</p>	<p>Применима к нематериальным работам и услугам, не подходит для материалоёмкой продукции</p>

Продолжение приложения В

1	2	3	4	5	6
1.5 Концепция экономической добавленной стоимости (EVA)	1990-е гг., компания Stern Stewart&Co	реализации на всех этапах прибавки стоимости. Виды деятельности, ведущие к несению затрат, делятся на приносящие (оправдывают свое существование) и не приносящие дополнительную ценность (являются потенциальными источниками сокращения затрат)	Учёт доходности и рисков проектов. Математическая точность. Единый финансовый показатель для оценки эффективности производимых затрат	реализации не позволяет использовать связи с покупателями и заказчиками	Применяется в оценке стоимости предприятия

Продолжение приложения В

1	2	3	4	5	6
<p>16 Система сбалансированных показателей (ССП) Balanced Scorecard System (BSC)</p>	<p>1990-е гг., Р. Каплан, Д. Нортон</p>	<p>Система управления, охватывающая такие сферы, как финансы, рынок, внутренние процессы, обучение и рост, и позволяющая перевести стратегические цели компании в систему сбалансированных показателей</p>	<p>Позволяет сформулировать стратегию и довести её до всех работников таким образом, что каждый понимает её необходимость и действенность. Используя ССП как ориентир, можно привести все ресурсы, достижения и инициативы в стратегическое соответствие с программами (планами) предприятия. В ССП видны логика и архитектура, необходимые для установления новых организационных связей между бизнес-единицами</p>	<p>Необходимость строго сформулированной стратегии и обязательность высокой корпоративной культуры. Сложность выявления адекватных ключевых показателей и их измерения. Отсутствие ответственности за общий результат. Ориентация на управление активами и ресурсами, а не на их финансирование</p>	<p>Необходимость качественной информации для успешного функционирования системы ССП</p>
<p>17 Бенчмаркинг Эталонное сопоставление Метод сравнения с лучшими показателями конкурентов Benchmarking</p>	<p>1970-е гг., Р. Кэмп, США</p>	<p>Система оценки деятельности предприятия при помощи сравнения ключевых показателей и процессов с наилучшей практикой путём выявления операций, нуждающихся в усовершенствовании, выбора предприятия, которое рассматривается как наилучшее, изучения</p>	<p>Помогает предприятию сэкономить время и деньги, избежав ошибок, которые сделали другие предприятия; позволяет избежать изобретения и дублирования методов, которые уже разработали и испытали другие предприятия</p>	<p>Сложность получения необходимой информации в условиях конкурентной борьбы. Вероятность не правильного выбора предприятия-эталона</p>	<p>Требует системности и целенаправленности в применении опыта других предприятий</p>

Продолжение приложения В

1	2	3	4	5	6
<p>18 Анализ затратообразующих факторов Анализ и управление факторами, определяющими затраты</p>	<p>1980-е гг., Шерер, Остер, Р. Каплан, Дикин, Махер, М. Портер, Р. Кулер, Риле</p>	<p>опыта этого предприятия, выявления причин отставаний и изыскание возможностей достижения характеристик и показателей качества лучших образцов</p>	<p>Знание затратообразующих факторов, зависимостей между ними и степени их влияния на величину затрат предприятия позволяет, воздействуя на факторы формирования затрат, в долгосрочном периоде оказывать управленческое воздействие на саму величину полных затрат предприятия</p>	<p>Не всегда тот или иной фактор может быть проанализирован для конкретного предприятия. Не всегда удаётся управлять каждым фактором в контексте снижения затрат</p>	<p>Традиционен для большинства видов предпринимательской деятельности</p>
		<p>Анализ функциональных, связанных с успехом деятельности предприятия (концепция вовлечённости работников в постоянные усовершенствования Business Process Improvement (BPI), концепция комплексного управления качеством Total Quality Management (TQM), использование мощностей предприятия, использование связей с поставщиками и клиентами в контексте цепочки ценности предприятия) и структурных (масштаб, диапазон, опыт, технологии, сложность) затратообразующих факторов. Анализ затратообразующих факторов позволяет идентифицировать</p>			

Продолжение приложения В

1	2	3	4	5	6
19 Концепция (анализ) цепочки ценностей Производное понятие: анализ цепочки затрат	1985 г., М. Портер К. Друри	причину увеличения затрат и разработать мероприятия по недопущению подобных затрат в дальнейшем	Позволяет минимизировать издержки по всей цепочке ценностей. Учитывает звенья цепочки ценностей, внешние по отношению к предприятию	Предлагаемые в ней подходы к управлению затратами труднореализуемы в отечественной хозяйственной среде из-за отсутствия необходимой информации. Процесс построения цепочки ценностей трудоёмок	Широкое применение в различных отраслях и видах производств
20 Концепция (анализ) стратегического позиционирования	1990-е гг., Дж. Шанк, В. Говиндараджан, США	Цепочка ценности - это взаимосвязанный набор видов деятельности, создающих ценность, от исходных источников сырья для поставщиков до конечного продукта, включая обслуживание потребителя. Согласование управленческих решений с интересами поставщиков и покупателей	Позволяет получить конкурентные преимущества в зависимости от избранной концепции позиционирования	Ограниченность концепции, отсутствие количественных измерителей	Требует высокого уровня внутрифирменного финансового менеджмента

Продолжение приложения В

1	2	3	4	5	6
<p>21 Концепция альтернативных затрат Концепция экономических затрат Концепция издержек упущенных возможностей Концепция альтернативной стоимости Концепция затрат благоприятных возможностей Концепция ценности наилучшей из отвергнутых альтернатив</p>	<p>1980- е гг., В. Ковалев</p>	<p>стратегия дифференциации, в рамках которой потребителям предлагается продукция, превосходящая конкурентов. Выбор подхода к управлению издержками зависит от стратегического позиционирования</p>	<p>Позволяет оценить издержки упущенных возможностей</p>	<p>Не имеют отражения в финансовом учёте</p>	<p>Применяется в стратегическом управлении</p>

Продолжение приложения В

1	22 Концепция транзакционных издержек	1960-1970 - е гг., Р. Коуз, О. Уильямсон	3	4	5	6
		Базовой категорией в концепции транзакционных издержек признается транзакция (сделка), представляющая собой обмен товарами, юридическими обязательствами, сделками краткосрочного и долгосрочного характера, требующими детального документального оформления и предполагающими простое взаимопонимание сторон. Затраты и потери, которыми может сопровождаться такое взаимодействие, называются транзакционными издержками	Достоверный учёт издержек всех экономических взаимодействий	Учёт транзакционных издержек проблематичен по причине высокой их доли, носящей нелегальный характер, а также из-за трудностей их выделения из совокупности легальных затрат, так как нормативными актами такое понятие, как «транзакционные издержки», не предусмотрено	Методом снижения транзакционных издержек считается распределение работ, например, поручение работы внештатным исполнителям, выполнение производственных и управленческих функций специализированными организациями на договорной основе	
23	Учёт затрат по стадиям жизненного цикла продукции Life-cycle costing LCC	1950-е гг., США	Позволяет сократить жизненный цикл изделий. Обеспечивает стратегическое видение структуры затрат и сопоставление её со структурой доходов. Даёт полное представление о затратах предприятия.	Увеличивает стоимость подготовки производства и начала выпуска изделий. Отсутствие периодизации финансовых результатов. Непределённость в учёте накладных затрат: если их не учитывать, то страдает	Применим там, где необходимо определить стоимость полного жизненного цикла изделия, а не его себестоимость. Необходимо наличие точных и детальных маркетинговых описаний состояния рынка	

Окончание приложения В

1	2	3	4	5	6
		<p>показателем для государственных структур, так как проект финансировался исходя из полной стоимости контракта. Новые технологии производства, резкое сокращение жизненного цикла изделий, увеличение стоимости подготовки и запуска в производство, а также необходимость полного определения затрат и финансовых результатов на стадии проектирования спровоцировали перемещение методов ЛСС в сектор частной экономики. Принцип этого метода – прогноз и управление затратами на производство и финансовыми результатами от продажи изделия на стадии его проектирования, конструирования и разработки, где складывается большая часть затрат по созданию новой продукции</p>	<p>Позволяет снизить затраты производства и логистики</p>	<p>комплексность используемой информации; если учитывать, то используемая информация приобретает вероятностный характер. Может потребовать затрат на получение обширной дополнительной информации</p>	<p>и позиционирования продукции или услуг предприятия, а также чёткая идентификация этапов жизненного цикла продукта. Применим там, где необходима предварительная информация о предполагаемых затратах. Применим в высокотехнологичных отраслях (например, производство компьютерной техники), где до 90 % затрат определяется на стадии НИОКР</p>