

**Управление инвестиционной деятельностью с позиций
центров формирования затрат**

*Толчинская М. Н., к.э.н., доцент
кафедры «АХД и аудит»
ГАОУ ВО «Дагестанский государственный университет
народного хозяйства»,
Россия, г. Махачкала, e-mail: margulja3@rambler.ru*

В условиях современной российской экономики термин «инвестиции» содержит в себе сочетание двух сторон инвестиционной деятельности – затрат определенного ресурса и получения результата, т.е., с нашей точки зрения, любая инвестиционная деятельность, осуществляемая с целью получения прибыли, – это мотив данной деятельности.

МСФО 25 «Учет инвестиций» говорит, что инвестиции – это актив, который компания держит в целях увеличения богатства через распределение.

Но особенность учета инвестиций определена МСФО 40 «Инвестиционная собственность», его смысл заключается в том, что к инвестиционной деятельности относятся инвестиции в материальные активы, которые не предполагается использовать в хозяйственной деятельности, или для продажи в ходе обычной деятельности организации. Данный подход является лаконичным и позволит группировать объекты основных средств по признаку деления на объекты инвестиционной собственности.

Инвестиционная собственность признается в составе активов предприятия, если она приносит регулярный доход организации, например, в форме арендной платы или прироста стоимости капитала.

Первоначальная оценка инвестиционной собственности осуществляется по себестоимости ее приобретения или строительства. В соответствии с международными стандартами для принятия к учету объектов инвестиционной собственности используется:

1. Справедливая стоимость, изменение которой отражается в составе прибылей и убытков.
2. Первоначальная стоимость приобретения, при которой инвестиционная собственность отрезается без учета амортизации и убытков от обесценения.

Исследование экономической литературы показывает, что перевод термина инвестиции дословно означает капитальные вложения, что характеризует только определенный вид инвестиции, а именно направленный на создание и воспроизводство основных средств.

Для учета и качественного анализа эффективности инвестиционных проектов необходимы данные управленческого и финансового учетов. С этой

целью необходимо рассмотреть, проанализировать и скорректировать отчетственную систему бухгалтерского учета.

Отечественная бухгалтерская финансовая отчетность формируется на основе данных оперативного, бухгалтерского, статистического учетов и отражает финансовое состояние организации.

В современных условиях отчетность становится практически единственным источником финансовой информации. В России бухгалтерская финансовая отчетность должна обладать следующими свойствами:

1. Полнота представления информации об имущественном и финансовом положении организации.
2. Законодательное регулирование отчетности (финансовая отчетность составляется по общепринятым нормативам и алгоритмам).
3. Обязательность составления (любое самостоятельное предприятие регулярно составляет финансовую бухгалтерскую отчетность).
4. Подтверждение данных бухгалтерской отчетности данными первичного учета.
5. Статика показателей (в отчетности отражаются одни и те же учетные показатели).
6. Публичность и доступность для пользователей.

Бухгалтерская финансовая отчетность призвана давать достоверную и полнообъемную информацию об изменении финансового положения организации, данная информация является платформой для проведения комплексного финансового анализа для определения экономического положения организации, по результатам такого анализа принимаются своевременные и экономически грамотные решения [2, с. 436].

Управленческий учет в свою очередь не регламентируется никакими нормативными актами, любое предприятие строит его таким образом, чтобы при минимуме затрат извлечь максимум пользы.

Управленческий учет имеет основное преимущество – оперативный доступ к полным данным за несколько лет, а также сравнительный анализ текущих результатов по данным прошлых периодов.

На наш взгляд, при организации управленческого учета целесообразно было бы его ориентировать на международные стандарты бухгалтерского учета. Необходимо отметить, что управленческий учет ведется для оперативного доступа к информации для принятия своевременных управленческих решений, а управленческая отчетность – это рабочий инструмент в первую очередь руководителя и аналитика и лишь потом бухгалтерских служб.

В системах управленческого и бухгалтерского финансового учета имеются принципиальные отличия, о которых нельзя не сказать:

1. Бухгалтерская отчетность составляется за определенные периоды, имеет определенные сроки подачи данных, данные управленческого учета запрашиваются по мере необходимости.
2. Данные управленческого учета должны быть выданы оперативно и поэтому допускаются погрешности, так как пользователи управленческого учета являются руководители, а принятие некоторых управленческих решений

не требует отлагательства и в этом случае приблизительной информации будет достаточно. Бухгалтерская отчетность должна быть точной, т.к. это не только внутренняя информация, и на основе ее данных принимаются деловые решения.

3. В финансовом учете объектом учета являются все факты финансово-хозяйственной деятельности организации, в фокусе же управленческого учета находятся лишь запрашиваемые данные, охватывающие наибольшие участки деятельности организации.

4. Бухгалтерская финансовая отчетность составляется на основе общепринятых стандартов и норм, установленных законодательно. Управленческие данные могут носить свободный характер, предусмотренный руководством организации.

5. Финансовая отчетность несет в себе полные данные о совершившихся операциях и фактах хозяйственной деятельности, данные управленческого учета могут носить прогнозный характер, быть ориентированными на перспективу.

6. Управленческий учет ориентирован только на внутренних пользователей, а финансовый – на внешних.

Управленческий учет объединяет в себе планирование и принятие управленческих решений, его данные направлены на будущее. Он служит для оценки будущих тенденций с субъективной оценкой событий [4, с. 611].

Проанализировав вышеизложенную информацию, можно сделать следующие выводы: финансовый учет систематизирует и отражает факты хозяйственной деятельности организации в соответствии с её правовым регулированием. Финансовая отчетность является результатом долгих систематизированных учетных процессов и может быть использована для деловых решений как внутренними, так и внешними пользователями.

На наш взгляд, управленческий учет по своей сути не имеет единого сходного равенства с финансовым учетом, его сущность определяется тремя доминирующими понятиями: доходы, издержки, активы. Любая система управленческого учета оперирует следующими терминами: учет полной себестоимости, дифференцированный учет, учет по центрам ответственности.

Таким образом, для качественного улучшения управленческого учета в инвестиционной деятельности необходимо выделить центры формирования затрат по инвестициям с их делением на условно-постоянные и условно-переменные.

Система внедрения центров затрат для управления инвестиционными проектами позволит решить следующие проблемы управления инвестициями:

1. Создание информационной базы по стратегии и тактике работы с инвестиционными проектами.
2. Анализ затрат в разрезе каждого инвестиционного проекта.
3. Получение оперативной информации по затратам по каждому инвестиционному проекту.
4. Составление бюджета расходов по инвестициям и определения срока их окупаемости.

Представленная форма содержит фактические и плановые данные, что позволит провести сравнительный анализ, выявить отклонения и проанализировать динамику эффективности инвестиций.

Список использованной литературы

1. Столбов А.В. Инвестиционная деятельность предприятия (фирм) // Молодой ученый. 2016. № 3 (107). С. 629-631.
2. Хубулава Н.М., Ларионов В.Г., Юдина В.В. Инвестиционная деятельность в условиях девальвации курса рубля // Известия Байкальского государственного университета. 2015. Т. 25. № 3. С. 435-442.
3. Юнусова Д.А. Сущность и факторы экономической устойчивости предприятия // Экономика и предпринимательство. 2013. № 10 (39). С. 505-507.
4. Юсупов Ш.А., Бахтияров Х.Б. Инвестиционная деятельность: неизбежность рисков и их управление // Электронный научный журнал. 2016. № 4 (7). С. 610-613.