

## **Управление созданием стоимости и ценности в режиме реального времени**

**Ульянова Н.В., к.э.н., доцент кафедры учета, анализа, аудита экономического факультета МГУ им. М.В. Ломоносова**

Цифровая экономика применительно к обработке бухгалтерской информации приводит к стиранию границ в архитектуре автоматизированных информационных систем, в том числе, между производственным, управленческим, финансовым учетом. В этой связи, современные задачи учета сводятся к поиску методологических решений, которые, с одной стороны, обеспечивают сквозную достоверность учетных данных на разных уровнях детализации и агрегирования информации; с другой, предоставляют возможность эффективно управлять операционной деятельностью за счет обработки большого объема информации без задержек во времени [1].

Принципиально новым решением обработки денежных оценок является метод полиоценки. В отличие от множества оценок (описанных Соколовым [2], Палием [3], Хендрексенем и В. Бредой [4]), ориентированных на интересы отдельных лиц, полиоценка исходит из конгруэнтности целей. Полиоценка - это система оценок стоимости и ценности, функциональная и временная взаимосвязь которых раскрывается через двойную запись. Метод полиоценки предполагает строгую последовательность взаимной трансформации оценок по содержанию и времени. Последовательность формирования оценок отражает философию непрерывной деятельности организации.

Полиоценка оборотных активов включает:

- первоначальную стоимость - сколько потребовалось средств, чтобы начать операционный цикл;
- накопленную стоимость – сколько вложено в оборотные активы к настоящему времени, с тем, чтобы закончить операционный цикл;

- рыночную ценность покупки - эффективность операционной деятельности, выполняемой собственниками силами, или оценку стоимости как внутреннего конкурентного преимущества;

- рыночную ценность продажи – эффективность операционной деятельности по сравнению с вложенными деньгами, т.е. создания ценности, как внешнего конкурентного преимущества.

Если используется ценность продажи, то для каждого вида оборотных активов, признанных в балансе, полиоценка показывает будущий приток денег (если нивелировать во времени принцип начисления и капитализацию затрат, включая, амортизацию)

Тогда детализация данных полиоценки формирует следующую отчетную информацию (Таблица 1).

Таблица 1 – Детализация полиоценки оборотных активов по видам и оценкам

| Актив                     | Пассив   |
|---------------------------|--|
| Материалы                 | Прибыль прошлых периодов   |
| первоначальная стоимость  | Предстоящее изменение капитала   |
| накопленная стоимость     | по материалам  |
| ценность продажи          | по незавершенному производству   |
| Основное производство     | по готовой продукции   |
| первоначальная стоимость  | Предстоящее изменение капитала по кредиторской и дебиторской задолженности |
| накопленная стоимость     | Кредиторская задолженность   |
| ценность продажи          | первоначальная стоимость   |
| Готовая продукция         | стоимость возмещения   |
| первоначальная стоимость  | ценность погашения   |
| накопленная стоимость     |  |
| ценность продажи          |  |
| Дебиторская задолженность |  |
| первоначальная стоимость  |  |
| накопленная стоимость     |  |
| ценность продажи          |  |
|                           |  |
| Итого                     | Итого  |

Многомерная детализация информации позволяет в режиме реального времени принимать решения типа: накапливать / сокращать стоимость / ценность, если это ведет к увеличению разрыва между стоимостью и

ценностью. При чем такие решения могут применяться как для каждого вида активов, для и для всех активов, задействованных в текущий момент времени в операционном цикле.

Агрегирование данных полиоценки формирует следующий вид баланса (Таблица 2).

Таблица 2 – Агрегирование полиоценки оборотных активов по видам и оценкам

| Актив                         | Пассив   |
|-------------------------------|--|
| Нефинансовые оборотные активы | Прибыль прошлых периодов   |
| ценность продажи              | Предстоящее изменение капитала от нефинансовых оборотных активов           |
| Дебиторская задолженность     | Предстоящее изменение капитала по кредиторской и дебиторской задолженности |
| ценность продажи              | Кредиторская задолженность   |
|                               | ценность погашения   |
| Итого                         | Итого  |

При агрегировании данных отчетности ценность активов противопоставляется ценности погашения кредиторской задолженности. Это оценка будущих притоков и оттоков по операционной деятельности в текущей стоимости денег. Это позволяет управлять финансовым капиталом в режиме реального времени. Фактически это означает принимать решения типа: создавать / снижать ценность погашения дебиторской задолженности, гасить кредиторскую задолженность в срок / досрочно, если это увеличивает разрыв между стоимостью и ценностью.

Следовательно, полиоценка позволяет, не прибегая к долговременным процедурам «закрытия месяца» фактически осуществлять предиктивный анализ прибыли и финансового капитала. Между управлением в режиме реального времени и формированием стратегически важных характеристик (прибыли от продаж, прибыли от операционного цикла, финансового капитала) устанавливается прямая логическая и счётная связь, которая отвечает интересам внутренних и внешних пользователей отчетности.