

# Расчетное регулирование

*анализ подходов к раскрытию природы  
и сущности внутригрупповых расчетов  
интегрированных организаций*

## Аннотация

*В статье представлены результаты научно-го исследования природы внутренних расчетов интегрированной организации, выделены особенности организации внутригрупповых и внутрихозяйственных расчетных отношений как элементов экономического анализа. Особое внимание уделено раскрытию особенностей использования денежных и неденежных расчетов, сравнительной оценке структуры и содержания внутригрупповых расчетов компаний в отечественной и международной учетно-аналитической практике для повышения эффективности корпоративных расчетов и управления хозяйственной деятельностью организации.*

**Ключевые слова:** экономическая природа внутригрупповых расчетов, структура, особенности использования денежных и неденежных расчетных инструментов, сравнительный анализ отечественных и международных подходов, интегрированная организация, внутренние расчеты, экономическое развитие

**М**еждународные процессы глобализации влекут за собой рост взаимосвязей и взаимозависимостей национальных экономических систем и субъектов хозяйствования. Это обуславливает качественные изменения организационной структуры корпораций, вынужденных адаптироваться к стремительно меняющимся условиям и жесткой конкурентной борьбе. Эффективно организованные внутренние расчеты являются важнейшим признаком «финансового здоровья» интегрированной компании, осно-

**Полухина  
Ирина Валерьевна**  
аспирантка,  
кафедра  
экономического  
анализа и аудита,  
экономический  
факультет,  
Воронежский  
государственный  
университет

**Ендовицкий  
Дмитрий  
Александрович**  
д-р экон. наук,  
профессор, кафедра  
экономического анализа  
и аудита, ректор,  
Воронежский  
государственный  
университет  
eda@econ.vsu.ru

вой достижения организацией высоких конечных финансовых результатов, способствуют повышению ритмичности текущей и инвестиционной деятельности, обеспечивают рост собственного капитала, повышают ее конкурентную позицию на товарном и финансовом рынках, являются залогом экономического развития.

*Цель исследования* – экономический анализ природы внутригрупповых расчетов, сравнительная оценка существующих подходов к сущности внутренних расчетов интегрированной организации, раскрытие особенностей внутригрупповых и внутрихозяйственных расчетных отношений для повышения эффективности деятельности группы компаний.

### ***Определение внутренних расчетов: сравнительный анализ подходов***

Внутренние расчетные операции предприятия и организации ведут ежедневно в процессе осуществления своей финансово-хозяйственной деятельности. Они охватывают расчеты с подотчетными лицами, с персоналом по оплате труда и прочие операции.

Особый интерес представляют организации со сложной организационной структурой (корпорации, холдинги, концерны, финансово-промышленные группы и другие интегрированные объединения), включающие в себя несколько десятков организаций и являющиеся важным субъектом национального, а иногда и мирового рынка. Они концентрируют значительную часть объемов производства продукции (работ, услуг), играют доминирующую роль в развитии экономики страны. Для корпоративных структур подобного рода характерно наличие ряда специфических объектов исследования, в частности внутригрупповых расчетов.

Анализ теоретических аспектов внутригрупповых расчетов [1, 3, 5, 7, 8, 10] показал: несмотря на то, что в настоящее время данное понятие широко используется в корпоративной практике, среди ученых-экономистов не существует единого подхода к структуре и содержанию внутренних расчетов интегрированных субъектов хозяйствования. Нами был проведен сравнитель-

***среди ученых-экономистов не существует единого подхода к структуре и содержанию внутренних расчетов интегрированных субъектов хозяйствования***

ный анализ, результаты которого представлены в *таблице*.

Сравнительный анализ существующих подходов к определению внутренних расчетов компании (см. *табл. на с. 20-21*) позволяет утверждать, что на данный момент не существует единого подхода, комплексно отражающего особенности организации внутренних расчетных отношений интегрированной компании. Проведя историко-логический анализ возникновения и развития интеграции, исследовав экономическую сущность и особенности организации расчетов интегрированных организаций, мы предлагаем авторский подход (*рис. на с. 22*).

### ***Внутренние расчеты: авторский подход***

Данный рисунок позволил сформировать авторский подход к раскрытию характеристики внутренних расчетов интегрированной компании с позиции организации гашения обязательств и субъектов хозяйствования. В результате выделены следующие группы расчетов: расчеты наличными денежными средствами; безналичные расчеты; расчеты эквивалентами денежных средств; расчеты векселями; бартерные расчеты; взаимозачеты.

Таким образом, под внутренними расчетами интегрированной организации следует понимать комплекс внутригрупповых и внутрихозяйственных расчетов организации, направленный на достижение высоких финансовых результатов, поддержание (увеличение) конкурентных преимуществ на внутреннем и зарубежном рынках. Определение отличается от известных подходов комплексным подходом к пониманию сущности финансово-хозяйственной деятельности сложных корпоративных объединений, четким структурированием входящих элементов – субъектов экономико-расчетных отношений, детальным раскрытием текущей и стратегической целевой характеристики их осуществления.

### ***Выводы***

Внутригрупповые расчеты интегрированной организации – это экономические отношения

***выделены следующие  
группы расчетов:  
расчеты наличными  
денежными  
средствами;  
безналичные  
расчеты; расчеты  
эквивалентами  
денежных средств;  
расчеты векселями;  
бартерные расчеты;  
взаимозачеты***

## Оценка существующих подходов к определению внутренних расчетов

| Автор (-ы)   | Название  | Содержание   | Преимущества  | Недостатки   |
|--|---|--|---|--|
| A  | 1   | 2  | 3   | 4  |
| <b>Нормативно-правовые стандарты</b>   |   |  |   |  |
| Российский План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности | Внутрихозяйственные расчеты   | Расчеты с филиалами, представительствами, отделениями и другими обособленными подразделениями организации, выделенные на отдельные балансы   | Раскрывает особенности внутренних хозяйственных операций хозяйствующего субъекта простой организационной формы. | Не отражает специфику финансово-хозяйственной деятельности корпораций  |
| МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»                    | Внутригрупповые операции  | Понимаются операции между материнскими предприятием и дочерними предприятиями одной группы   | Учитывает особенности организации интегрированной компании  | Не показывает причины возникновения расчетных отношений  |
| <b>Справочно-информационные источники</b>  |   |  |   |  |
| <b>Современный экономический словарь под ред. Б.А. Райзберга [9]</b>             | Внутрихозяйственные расчеты   | Расчеты между структурными подразделениями организации, имеющими самостоятельные балансы или субсчета  | Максимально точно отражает нормативный подход отечественных стандартов  | Общее определение, не отражающее специфику интегрированной организации   |
| Большой бухгалтерский словарь под ред. А.Н. Азрильяна [6]                        | Расчеты внутри группы компаний: внутреннее, внутрихозяйственные, межхозяйственные расчеты | Внутренние расчеты – расчеты администрации и персонала в процессе видов деятельности, для осуществления которых создавалась организация. Расчеты между подразделениями организации, учреждения – внутрихозяйственные расчеты. Расчеты между организациями, учреждениями за поставки товаров – межхозяйственные расчеты | Детально характеризует внутреннее, внутрихозяйственные и межхозяйственные расчеты                               | Не раскрывает особенности расчетов интегрированной компании, не понятна разница внутренних и внутригрупповых расчетов. |

| <b>Авторские подходы</b> |   |   |   |  |
|--------------------------|---|---|---|--|
| Т. Б. Шорец              | Внутренние расчеты в сложных корпоративных образованиях | Расчеты организаций с их подразделенными, выделенными на отдельные балансы, за продукцию, работы, услуги в рамках обеспечения технологически единого процесса производства  | Раскрывает виды внутренних расчетов, описывает целевую характеристику и основания их осуществления  | Не учитывает внутргрупповые расчеты организации                                  |
| О.И. Волков [10]         | Внутрифирменные расчеты                                 | Экономические отношения, обусловленные внутренней средой хозяйствующего субъекта, под воздействием рынка. Виды: расчеты между фирмой, дочерними и зависимыми обществами; расчеты между фирмой, ее филиалами, представительствами и рабочими местами, расположенными на территориях вне основного местоположения фирмы; расчеты между структурными подразделениями   | Детально раскрывает особенности внутренних хозяйственных операций компании и субъектов интегрированных расчетов                               | Не отражены причины возникновения расчетных отношений                            |
| Т.А. Козанкова [8]       | Внутригрупповые корпоративные и финансовые отношения    | Корпоративные отношения – совокупность отношений, формирующихся в процессе хозяйственной деятельности интегрированной структуры между ее участниками для достижения цели функционирования группы, основанных на системе экономических отношений. Финансовые отношения – денежные отношения, возникающие по поводу формирования, распределения и использования совокупности финансовых ресурсов в процессе деятельности для достижения общей цели группы | Интересный авторский подход с многоаспектными составляющими, в некоторой степени отражающий особенности деятельности интегрированной компании | Акцент на денежные расчеты, в то время как могут существовать неденежные расчеты |

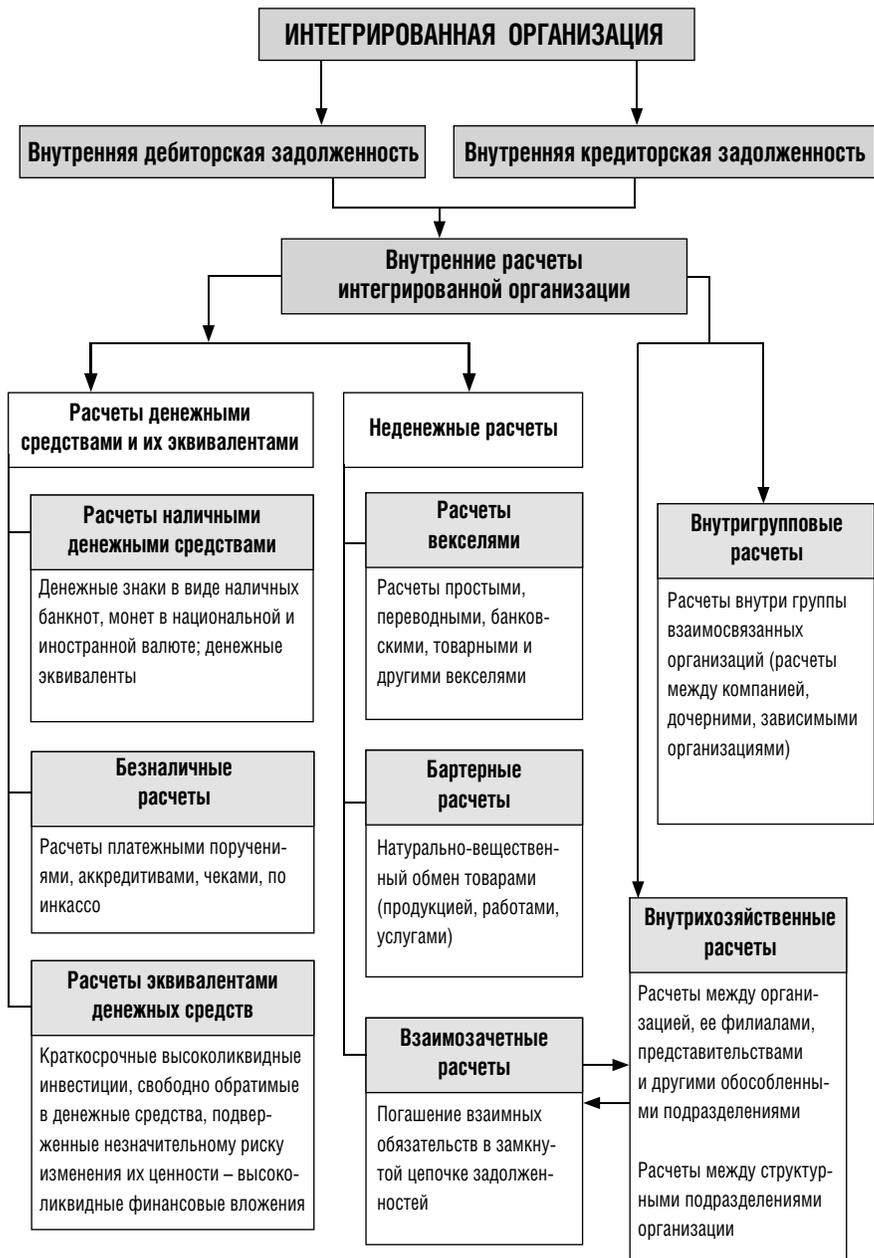


Рис. Экономическая сущность и содержание внутригрупповых расчетов

возникновения и (или) погашения обязательства группы взаимосвязанных организаций, вытекающие из конкретного договора и обусловленные особенностями внутренней среды хозяйствующего субъекта, под воздействием рынка. Данное определение отличается акцентом на правовые аспекты возникновения и (или) погашения обязательства группы организаций, особенностями внутренней среды, складывающейся под воздействием рынка и вариабельностью моделей внутригрупповых взаимодействий в ходе расчетов.

При определении внутрихозяйственных расчетов интегрированной организации мы придерживались отечественного нормативного подхода, поскольку он раскрывает существующие особенности внутренних хозяйственных расчетов, правовые основы их осуществления и детально характеризует возможные расчетные операции. Понимание расхождений различных видов внутренних расчетов позволит повысить качество и оперативность принятия управленческих решений менеджментом компании.

### ***Литература***

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (Части первая, вторая и третья): официальный текст [Текст]. – М.: Омега-Л, 2010.
2. О безналичных расчетах в РФ: Положение ЦБ РФ от 3.10.2002 г. № 2-П (в ред. от 22.01.2008 № 1964-У) // Справочная система «Консультант Плюс».
3. О формах бухгалтерской отчетности: Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 г. № 66н // Справочная система «Консультант Плюс».
4. Положение об организации наличного денежного обращения на территории РФ. Приказ ЦБ РФ от 5.01.1998 г. № 14-П // Справочная система «Гарант».
5. Положение по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011). Утверждено приказом Минфина РФ от 02.02.2011 г. № 11 // Справочная система «Консультант плюс».
6. Большой экономический словарь [Текст] / Под ред. А.Н. Азрилияна. – М.: Институт новой экономики, 2004.

***...под внутренними расчетами интегрированной организации следует понимать комплекс ее внутригрупповых и внутрихозяйственных расчетов, направленный на достижение высоких финансовых результатов***

7. Ендовицкий Д.А. Экономический анализ слияний/поглощений компаний: научное издание [Текст] / Д.А. Ендовицкий, В.Е. Соболева. – М.: КНОРУС, 2010.

8. Козенкова Т.А. Финансовый менеджмент в предпринимательских объединениях: учеб.-метод. Пособие [Текст]. – М.: Университет менеджмента и бизнес-администрирования, 2007.

9. Райзберг Б. Современный экономический словарь [Текст] / Б. Райзберг, Л. Лозовский, Е. Стародубцева. – М.: ИНФРА-М, 2003.

10. Экономика предприятия / Под ред. О.И. Волкова. – М.: ИНФРА-М, 2007.

pn

**Irina V. Polukbina**

*Postgraduate Student, Chair of Economic Analysis and Auditing,  
Department of Economics, Voronezh State University*

**Dmitry A. Endovitsky**

*Dr. of Econ. Sci., Professor, Chair of Economic Analysis and Auditing,  
Rector, Voronezh State University*

**Analysis of Approaches to Disclosing the Nature and Essence  
of Intra-Group Settlements of Integrated Organizations**

Abstract

**T**he article presents the results of a scientific research into the nature of internal settlements of an integrated organization. It highlights the features of organizing intra-group and intra-economic payment relations as the elements of economic analysis. A particular attention is paid to showing the features of using monetary and non-monetary payments. It also focuses on a comparative assessment of the structure and content of intra-group payments of companies in the domestic and international accounting and analytical practice to improve the efficiency of corporate payments and management of economic activities of the organization.

**Keywords:** economic nature of intra-group payments, structure, features of using monetary and non-monetary payment instruments, comparative analysis of domestic and international approaches, integrated organization, internal settlements, economic development