

УДК 657

Тарасюк А. В., студентка

Научный руководитель: Невдах С. В., старший преподаватель кафедры
финансового менеджмента

Полесский государственный университет, г. Пинск, Республика Беларусь

СОВРЕМЕННЫЕ ПОДХОДЫ К ОПРЕДЕЛЕНИЮ ЛИКВИДАЦИОННОЙ СТОИМОСТИ: ПОНЯТИЕ И СПОСОБЫ РАСЧЁТА

Ликвидационная стоимость – экономическая категория, которая используется для определения амортизационной стоимости и оценки стоимости продаваемого объекта основных средств и нематериальных активов. Необходимость её использования определена МСФО(IAS) 16 и Инструкцией о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов № 35/23/26 от 06.05.2014.

В свою очередь, влияние ликвидационной стоимости на сумму амортизации активов можно заметить, проанализировав следующую формулу:

$$AC = PC - LC \quad (1)$$

где: AC – амортизируемая стоимость актива;

PC – первоначальная стоимость актива или другая сумма, принимаемая за первоначальную стоимость;

LC – ликвидационная стоимость актива.

Ликвидационная стоимость определяется в начале срока полезной службы актива на основе экономически обоснованного решения. Она может быть равной или превышающей балансовую стоимость актива. В таком случае амортизационные отчисления не производятся. Следует также учесть, что чем выше ликвидационная стоимость, тем меньше будут затраты предприятия по амортизационным отчислениям. Но если оценочная ликвидационная стоимость слишком высока, то это может привести к убыткам при ликвидации [3].

Существуют и другие ситуации, при которых рассчитывается ликвидационная стоимость: ликвидация части подразделений, банкротство или реорганизация компании, моральный износ производственных объектов, необходимость расчётов с кредиторами, изменение направления деятельности предприятия, необходимость приобретения нового оборудования взамен устаревшего, продажа предприятия и многие другие ситуации, которые могут возникнуть в организации [1, 2].

Различные мнения о понятии категории «ликвидационная стоимость», представлены и рассмотрены в таблице 1. Проанализировав данные таблицы 1, можно сделать вывод, что каждый из источников приводит схожие по сути подходы к определению сущности категории ликвидационной стоимости. Можно заметить, что понятия ликвидационной стоимости по МСФО и Инструкции № 35/23/26 от 06.05.2014 достаточно идентичны и, по нашему мнению, являются наиболее точными и полными.

Таблица 1 – Сущность категории «ликвидационная стоимость»

Источник (автор)	Сущность категории «ликвидационная стоимость»
МСФО (IAS) 16 «Основные средства»[3]	Расчетная сумма, которую организация получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета ожидаемых затрат на выбытие, как если бы актив уже достиг возраста и состояния, ожидаемого на конец периода использования
Постановление Министерства экономики, Министерства финансов и Министерства архитектуры и строительства Республики Беларусь от 06.05.2014 № 35/23/26 [4]	Оценочная величина в текущих ценах, которую организация планирует получить от реализации объекта основных средств или нематериальных активов, за вычетом предполагаемых затрат, связанных с их реализацией, в конце устанавливаемого срока полезного использования указанного объекта
Владимир Гусаков, Зинаида Ильина, Валерий Бельский[5]	Выручка от продажи основных средств, годных строительных материалов, деталей и узлов, металлического лома, остающихся после прекращения функционирования объекта
Финансово-инвестиционный толковый словарь [6]	Предполагаемая цена активов компании, выходящей из бизнеса, например, недвижимости, которой владеет компания, или офисного оборудования
Внешнеэкономический толковый словарь [7]	Рыночная стоимость всех активов компании (предприятия), которые могут быть реализованы на момент ее ликвидации
Экономико-математический словарь [8]	Оценка активов предприятия при его ликвидации в случае, если предприятие прекращает свою деятельность в качестве самостоятельного хозяйственного субъекта (напр., при банкротстве, распаде и т.п.)

Примечание – Источник: разработано автором на основе [3–8]

При определении ликвидационной стоимости следует принимать во внимание множество факторов, так как величина данной стоимости не может быть определена точно и носит вероятностный характер. По этой причине существуют определённые трудности при расчёте ликвидационной стоимости. Желательные сроки продажи активов являются одним из основных факторов, которые влияют на ликвидационную стоимость.

В большинстве случаев длительность сроков продажи прямо пропорциональна выставленной цене объектов, реализуемых предприятием. То есть, чем быстрее нужно продать актив, тем на меньшую его стоимость следует рассчитывать. Кроме этого, на ликвидационную стоимость влияют спрос на рынке, состояние имущества и его характеристики: чем новее основное средство, тем выше его стоимость [1,9].

Один из подходов расчёта ликвидационной стоимости основан на определении рыночной стоимости и её корректировки. Для расчёта применяется формула 2. Данная формула применяется наиболее часто, так как позволяет максимально приблизить ликвидационную стоимость к ее рыночной величине:

$$ЛС = РС \times (1 - K) \quad (2)$$

где: ЛС – ликвидационная стоимость; РС – рыночная стоимость объекта; К– коэффициент вынужденных продаж, который вычисляется с учетом всех факторов[1].

Самой важной величиной при расчёте является коэффициент вынужденных продаж, так как именно он даёт существенное снижение стоимости активов. Обычно данную величину рассчитывают эксперты, в ином случае данный коэффициент берётся величиной равной 50% или 0,5 [10]. Кроме того, расчет по этой формуле очень часто дополняют показателем затрат на ликвидацию, который показывает реальную выручку от выбытия активов.

Второй подход к расчёту связан с определением ликвидационной стоимости на основе оценки оставшихся экономических выгод в выбывающем активе. В данном случае рассматривается цена лома, цветных и чёрных металлов, входящих в конструкцию выбывающего актива.

Таким образом, можно сделать вывод, что существует множество различных подходов к определению категории ликвидационной стоимости, но наиболее точными являются понятия по МСФО и Инструкции № 35/23/26 от 06.05.2014. На расчёт ликвидационной стоимости влияют множество различных факторов. Помимо этого, расчёт ликвидационной стоимости может производиться двумя способами: с учётом рыночной стоимости актива или на основе учёта экономических выгод, выбывающего актива. Ликвидационная стоимость оказывает влияние на финансовый результат. Важно отметить, что данная стоимость имеет только прогнозное значение суммы, которую получит предприятие при реализации или выбытии актива.

Список литературы

1. Ликвидационная стоимость основных средств // Современный предприниматель : сайт. URL: <https://spmag.ru/articles/likvidacionnaya-stoimost-osnovnyh-sredstv/> (дата обращения: 02.04.2020).
2. Как и для чего считают ликвидационную стоимость // Ассистенсус : сайт. URL: <https://assistentus.ru/buhuchet/likvidacionnaya-stoimost/> (дата обращения: 02.04.2020).
3. Глоссарий терминов МСФО // МСФО ФМ : сайт. URL: <http://www.msfofm.ru/library/257-2011-02-02-11-06-21/> (дата обращения: 02.04.2020).
4. О внесении изменений и дополнения в Инструкцию о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов : Постановление М-ва экономики Республики Беларусь, М-ва финансов Республики Беларусь и М-ва архитектуры и строительства Республики Беларусь от 06.05.2014 № 35/23/26 // Эталон online : сайт. URL: https://www.etalonline.by/document/?regnum=W21428681#load_text_none_1_1/ (дата обращения: 02.04.2020).
5. Продовольственная безопасность: термины и понятия : энциклопедический справочник / В. Г. Гусаков и др. ; Нац. акад. наук Беларуси, Ин-т системных исследований в АПК. Минск : Белорусская наука, 2008. 535 с.

6. Финансово-инвестиционный толковый словарь : сайт. URL: <http://economics.niv.ru/doc/dictionary/financial-investment/index.htm/> (дата обращения: 02.04.2020).
7. Внешнеэкономический толковый словарь / И. П. Фаминский и др. ; под ред. И. П. Фаминского. М. : ИНФРА-М, 2000. 502 с.
8. Лопатников Л. И. Экономико-математический словарь. Словарь современной экономической науки. 5-е изд., перераб. и доп. М. : Дело, 2003. 520 с.
9. Ликвидационная стоимость // Бухгалтерский учет. Налоги. Аудит : сайт. URL: https://www.audit-it.ru/terms/accounting/likvidatsionnaya_stoimost.html (дата обращения: 02.04.2020).
10. Зачем нужна ликвидационная стоимость // Российский налоговый курьер : сайт. 14.10.2019. URL: <https://www.rnk.ru/article/216853-zachem-nujna-likvidatsionnaya-stoimost/> (дата обращения: 02.04.2020).

УДК 657

Тиханова В. Н., студентка

Научный руководитель: Якубова И. П., к.э.н., доцент

Полесский государственный университет, г. Пинск, Республика Беларусь

РАЗВИТИЕ УПРАВЛЕНЧЕСКОГО УЧЕТА ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

Совершенствование учета дебиторской и кредиторской задолженности является актуальным вопросом для каждого предприятия, независимо от организационно-правовой формы и вида деятельности. Для объективной оценки активов и обязательств организации в бухгалтерском учете особую актуальность в условиях рыночной экономики приобретает достоверность отражения дебиторской и кредиторской задолженности. Оптимальное ведение учета дебиторской и кредиторской задолженности позволяет руководству и экономическим службам предприятия получать своевременную и достоверную информацию о состоянии расчетов с различными категориями дебиторов и кредиторов.

Система управления задолженностью в современном обществе включает всю совокупность методов анализа, контроля и оценки задолженности. Эффективное управление дебиторской и кредиторской задолженностью – это постоянная работа с контрагентами, организация договорной работы, управление долговыми обязательствами, формирование комплексного и системного подхода к источникам возникновения просроченной задолженности.

В управлении дебиторской и кредиторской задолженностью основным поставщиком полной, достоверной и своевременной информации является система учета организации, которая должна обеспечивать классификацию и группировку обязательств по различным признакам, применение специальных методов учета и оценки дебиторской задолженности. Необходимо постоянно контролировать погашение дебиторской задолженности с целью недопущения образования просроченных и безнадежных к возврату долгов.