

УДК 658.8:330.1

МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ АНАЛИЗА ВЫЯВЛЕНИЯ НЕЛИКВИДОВ ЭКОНОМИЧЕСКОГО СУБЪЕКТА

Аверина О.И.,

ФГБОУ ВО «Национальный исследовательский Мордовский государственный университет им. Н.П. Огарева», Саранск,
email: oiaverina@mail.ru

Аннотация. Проблема выявления неликвидных активов в настоящее время актуальна и востребована, поскольку неликвиды замедляют оборачиваемость средств, негативно влияют на ликвидность, финансовую результативность, ухудшают финансовое состояние. Помимо того, что на их приобретение уже затрачены средства, они продолжают требовать дополнительных затрат в виде расходов на обеспечение сохранности и избавления от них. Поэтому каждому экономическому субъекту необходимо своевременно решать проблемы выявления неликвидов. В статье исследуются теоретические положения и предложены методические и практические рекомендации по формированию аналитического обеспечения выявления неликвидов с учетом вида экономической деятельности хозяйствующего субъекта.

Ключевые слова: анализ, запас, ликвидность, неликвид, активы, финансовая устойчивость.

METHODOLOGICAL SUPPORT FOR THE ANALYSIS OF THE IDENTIFICATION OF ILLIQUID ECONOMIC ENTITIES

Averina O.I.,

Federal State Budgetary Educational Institution of Higher Education «National Research Mordovian State University named after N.P. Ogarev», Saransk, email: oiaverina@mail.ru

Abstract. The problem of identifying illiquid assets is currently relevant and in demand for all economic entities, since illiquid assets slow down the turnover of funds, negatively affect liquidity, financial performance, and worsen financial condition. In addition to the fact that funds have already been spent on their purchase, they continue to require additional costs in the form of expenses for ensuring their safety and disposal. Therefore, each economic entity needs to solve the problems of identifying illiquid assets in a timely manner. The article examines the theoretical provisions and offers methodological and practical recommendations for the formation of analytical support for the identification of illiquid assets, taking into account the type of economic activity of an economic entity.

Keywords: analysis, stock, liquidity, illiquid, assets, financial stability.

Обеспечение устойчивого роста и стабильности экономики России невозможно без финансовой состоятельности коммерческих организаций. Один из показателей финансовой состоятельности — это ликвидность, способность быстро превращать активы в деньги. Максимальным уровнем ликвидности обладают наличные деньги, а некоторые активы могут быть невостребованы ни рынком, ни самим предприятием и не быть проданы в установленное время, становясь неликвидом. Факт присутствия неликвидов регрессирует экономическое состояние любого хозяйствующего субъекта, замедляет скорость оборачиваемости оборотных средств, повышает

затратность их хранения и пр. В этих целях формирование методического обеспечения анализа выявления неликвидов признается важнейшей экономической проблемой.

При всем многообразии проводимых научных исследований в этой области ряд проблем как теоретического, так и методического характера изучены недостаточно. Мало исследованными остаются вопросы анализа выявления неликвидов в организациях цементной промышленности.

Цель исследования

Цель — развитие теоретических положений, методических и практических рекомендаций по формированию аналитического обеспечения выявления неликвидов.

Объекты и методы исследования

Материалом исследования послужили официальные данные, находящиеся в открытых источниках, а также программные нормативно-правовые документы в области бухгалтерского учета. Методологическую основу исследования составили общенаучные методы: анализ и синтез, обобщение, системный подход, сбор фактов из официальных источников. Применены принципы системного и комплексного подходов. Объектом исследования явились экономические субъекты, относящиеся к отрасли цементной промышленности.

Результаты и их обсуждение

Понимание «неликвида» неоднозначно, поэтому на данный момент в библиографии трактовка сущности, содержания, признания неликвида, да и самого термина недостаточно аргументирована. Злободневной проблемой является определение критериев признания и идентификации актива лендования, были изучены с учетом вида деятельности экономического субъекта.

Большинство ученых рассматривают неликвид как длительно не используемые производственные или товарные запасы. Трактовки таких ученых как А.М. Гаджинского [1]; Д.М. Олжабаева, Ш.М. Торшаева, Д.Р. Сихимбаева [2]; В.В. Лукинского, А.П. Филева [3] отличаются малосущественно.

Некоторые незначительные отличия наблюдаем в работе А.Н. Стерлигова [4], который считает, что неликвид — это «запас длительно не используемый (производственный) или не реализуемый (товарный)». Согласно О.В. Матушевича [5] неликвид должен иметь нулевую оборачиваемость, т.е. не использоваться какое-то время. По Н.А. Генералову [6] «неликвидный запас — это запас, длительное время не востребованный не только внутри организации, но и на рынке».

Арбитражные суды под термином «неликвид», понимают как излишние, ненужные организации товарно-материальные ценности, так и готовые изделия, которые не удалось реализовать [7].

Поскольку запасы являются частью активов и согласно [8] запасы — это активы, потребляемые или продаваемые в рамках обычного операционного цикла организации, либо используемые в течение периода не более 12 месяцев, делаем вывод, что запасы представляют собой резервирование активов (ресурсов) для обеспечения бесперебойности производства и обращения, снижения опасности возникновения простоев. Поэтому далее, говоря о запасах, можно синонимично говорить и об активах.

Для понимания сущности неликвидов обратимся к рассмотрению понятия «ликвидность». В толковом словаре «Экономика» под «ликвидностью понимается свойство активов легко и быстро превращаться в деньги по легко прогнозируемой цене» [9]. В финансовом словаре ликвидность трактуется как «способность актива быть проданным быстро с минимальными денежными потерями, связанными со скоростью реализации» [10].

Таким образом, определение ликвидности, можно трактовать как: реализация актива в короткие сроки по стоимости, близкой к рыночной. 100– процентная ликвидность характерна только для валюты. Соответственно, по отношению к другим активам ликвидность может быть только относительной.

Обобщая вышеизложенное, считаем, что неликвид – это активы, которые долгое время не используются в производственной деятельности, тем самым не обеспечивают рентабельности вложений и их крайне сложно продать по рыночной стоимости. Отнесение активов к неликвидам в разных сферах деятельности серьезно отличается и требует индивидуального подхода. Поэтому необходима корректная и скрупулезная работа по определению того, что экономическому субъекту не потребуется в обозримом будущем или не потребуется совсем.

В современных условиях почти каждый экономический субъект ведет работу по снижению общего уровня «неликвидов». При этом значительное влияние имеет сфера экономической деятельности. Поэтому методические предложения по анализу выявления неликвидов и определения вариантов их устранения апробированы на материалах одного из акционерных обществ, относящихся к отрасли цементной промышленности (далее Общество). Производство цемента носит сезонный характер, в зимний период (это конец декабря года) происходит накопление полуфабрикатов и готовой продукции, а также то, что именно зимой начинаются дорогостоящие капитальные ремонты, для которых необходимы запасные части, которые также закупают предварительно. Поэтому увеличение или снижение запасов от года к году в диапазоне $\pm 20\%$, как правило, свидетельствует о том, что имеются различия в работе основного технологического оборудования, принятых управленческих решениях относительно необходимого уровня запасов полуфабрикатов и готовой продукции в зависимости от тенденций рынка, а также есть различия в графиках ремонтной программы Общества.

Рассмотрим основные тенденции движения запасов за 2019 – 2023 гг. Общества и влияние на его деятельность введенного с 2021 г. ФСБУ 5/2019 «Запасы», утвержденного приказом Минфина РФ от 15.11.2019 № 180н (табл. 1).

Из таблицы 1 видно, что в 2019 г. роста стоимости запасов относительно предыдущего года практически не произошло, но в 2020 г. увеличение относительно 2019 г. составило 17%, при этом на конец 2021 г. относительно 2020 г. произошло снижение запасов на 13%. Наиболее показательным стал 2022 г., в котором произошло значительное снижение запасов относительно 2021 г. Это снижение составило более 940 млн. руб., общий уровень запасов снизился практически вдвое (на 54%). На снижение запасов, кроме мероприятий, улучшающих контроль за запасами (на складах предприятия провели инвентаризацию и модернизацию помещений для хранения ценностей, а также внедрили систему адресного хранения) повлиял также переход предприятия на ФСБУ 5/2019 «Запасы», при котором на запасы был начислен резерв под обесценение. Резерв под обесценение был начислен на материальные запасы со сроком хранения, который превышает 3 мес. В зависимости от катего-

рий запасов и длительности их хранения резерв начисляется от 30 до 100% от стоимости товаров. Начисленный резерв повлиял на финансовый результат в прочих расходах предприятия.

В таблице 2 представлен расчет коэффициента оборачиваемости запасов Общества за период 2019– 2023 гг.

Анализируя таблицу 2 можно сделать вывод о том, что оборачиваемость запасов за последние три года имеет тенденцию к повышению, это благоприятный признак, свидетельствующий о повышении деловой активности предприятия, повышению эффективности управления складских запасов. Однако, резкий рост остатков запасов (+36%) на конец 2023 г. в сравнении с 2022 г. свидетельствует о необходимости дополнительного контроля за их закупками, так как в следующем периоде возможно накопление избыточных запасов и ухудшение показателей оборачиваемости.

Таблица 1

Бухгалтерский баланс Общества тыс. руб.

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Запасы	1 062 214	781 040	1 721 390	1 984 011	1 669 291
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	3539	188	5 736	5 953	4 688
Дебиторская задолженность	7 794 345	6 814 565	6 080 366	9 317 378	8 895 253
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	63 452	46 900	2 757 199	76 427	76 427
Денежные средства и денежные эквиваленты	756	463	6 932	32 463	30 274
Прочие оборотные активы	15068	14 777	15 358	59 967	51 393
Итого по разделу II	8 939 374	7 657 933	10 586 981	11 476 199	10 727 326
БАЛАНС	36 466 358	34 971 630	36 702 468	37 725 530	39 105 146

Таблица 2

Расчет показателей оборачиваемости запасов Общества за период 2019– 2023 гг.

	Показатель	Ед. изм	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
1	Себестоимость продаж	млн. руб	5 529,60	5 862,70	5 625,50	5 692,20	7 503,10
2	Величина запасов с учетом резервов	млн. руб.	1 669,30	1 984,00	1 725,40	1 512,40	2 060,50
3	Средний показатель стоимости запасов,	млн. руб.	1 656,10	1 826,70	1 854,70	1 618,90	1 786,50
4	Оборачиваемость запасов (стр.1/стр.3)	количество раз	3,3	3,2	3	3,5	4,2
5	Скорость оборота запасов (360/стр. 4),	дни	107,8	112,2	118,7	102,4	85,7

Таблица 3

Критерии неликвидности актива

№ п/п	Критерий определения неликвидного актива	Положительное/отрицательное значение для признания актива неликвидным (Да/Нет)	Положительное/отрицательное значение достаточное для признания актива неликвидным (Да/Нет)
1	Актив не используется при основном виде деятельности Общества, но при этом оказывает влияние на достижение стратегических целей и задач Общества	Нет	Нет
2	Актив является необходимым для обеспечения работы производственных объектов Общества или вспомогательных производств, обеспечивающих их деятельность	Нет	Нет
3	Актив не участвует в производственной деятельности Общества, но необходим для выполнения требований законодательства в области промышленной безопасности, охраны труда и окружающей среды.	Нет	Нет
4	Актив пригодный для использования по прямому назначению или в рамках хозяйственной деятельности, но в котором в обозримом будущем отсутствует потребность, с учетом поддержания требуемого уровня страховых запасов	Да	Нет
5	Актив пригодный для использования по прямому назначению, который является регулярно высвобождающимся материалы	Да	Нет
6	Металлолом, который образовался вследствие проведенных ремонтов, или на основании признания металлоломом объекта основных средств.	Да	Нет
7	Актив непригодный для использования по прямому назначению из-за наличия технических дефектов, физического и морального износа, полной или частичной утраты потребительских свойств	Да	Да

По итогам проведенного анализа баланса Общества в части запасов и показателей эффективности их использования, отмечаем, что начисляемый резерв под обесценение материальных запасов свидетельствует о том, что существуют материалы, которые долгое время не востребованы в деятельности организации, и тре-

буется улучшить порядок планирования закупки материальных ресурсов и усилить контроль за их использованием. Именно невостребованные долгое время активы становятся в дальнейшем неликвидами. Также, несмотря на то, что есть тенденция к повышению оборачиваемости запасов, имеется слишком резкое увеличение их остатков, что свидетельствует о возможном накоплении избыточных запасов, что также требует дополнительного анализа и контроля.

Первоочередным моментом здесь является установление четких рамок определения неликвида.

В этих целях для Общества рекомендуем классифицировать активы на ликвидные (под ликвидными активами понимаются активы, принадлежащие Обществу на праве собственности, участвующие в осуществлении основного вида деятельности или необходимые для достижения стратегических целей и задач Общества и не отвечающие критериям неликвидности) и неликвидные (активы, принадлежащие Обществу на праве собственности, не участвующие в осуществлении Обществу основного вида деятельности или неиспользуемые для достижения стратегических целей и задач и отвечающие критериям неликвидности).

В свою очередь неликвидные активы подразделяем на 2 категории:

- 1) невостребованные,
- 2) лом и отходы производства.

К первой группе относим:

— новые или бывшие в употреблении материально—производственные запасы, пригодные для использования по прямому назначению или в рамках хозяйственной деятельности, но в которых в обозримом будущем отсутствует потребность, с учетом поддержания требуемого уровня страховых запасов;

— регулярно высвобождающиеся материалы: невозвратная тара (изделие, элемент упаковки, предназначенный для размещения товара, а также не подлежащий возврату поставщику: бочки, еврокубы, поддоны и др.), некондиционные отрезки конвейерных лент и прочие материалы новые или бывшие в употреблении.

— материально производственные запасы, непригодные для использования по прямому назначению из-за наличия технических дефектов, физического и морального износа, полной или частичной утраты потребительских свойств (в т.ч. в связи с истекшим сроком годности полезного использования), не подлежащие ремонту и находящиеся в заблокированном запасе на основании Акта о порче, бое материальных ценностей, кроме лома и отходов производства.

Ко второй группе относим лом и отходы производства, которые образовались вследствие проведенных ремонтов, или на основании признания металлоломом объекта основных средств.

Проводим идентификацию актива на основании критериев неликвидности, которые позволяют идентифицировать актив как неликвид (табл. 3).

Порядок выявления неликвидных активов осуществляется в два этапа:

1 Этап — инвентаризация активов. При проведении ежегодной инвентаризации активов выявляется фактическое наличие материальных ценностей, которое сопоставляется с данными регистров бухгалтерского учета;

2 Этап — определение непрофильности актива. Для определения непрофильности актива выполняется анализ его использования при осуществлении основных видов деятельности и/или влияние актива на достижение целей и задач предприятия с учетом критериев неликвидности актива.

Все активы, определенные Обществом как непрофильные активы, подлежат обязательному включению в реестр неликвидных активов.

Далее целесообразно оценить тенденцию изменения соотношений ликвидных активов и общей величины активов, а также ликвидных и неликвидных активов. Тенденции названных соотношений к росту указывают на повышение финансовой состоятельности. При проведении такого анализа следует помнить, что классификация активов на ликвидные и непрофильные, в том числе неликвиды, не может быть постоянной, а меняется с изменением конкретных экономических условий.

Выводы

Обобщая вышеизложенное, отмечаем, что по каждому из обозначенных в данной статье проблем можно было бы провести широкие дискуссии. Однако, без всякого сомнения, постоянное появление неликвида в большом объеме — следствие серьезной системной ошибки. В этом случае нужно провести полноценный анализ деятельности экономического субъекта, выявить недочеты и осуществить профилактические мероприятия, которые в дальнейшем позволят минимизировать образование неликвидных активов на складах.

Литература

1. Гаджинский А.М. Проектирование товаропроводящих систем на основе логистики. М.: Дашков и К, 2017. 324 с.
2. Олжабаева Д.М., Торшаева Ш.М., Сихимбаева Д.Р. Экономическая и учетно-аналитическая классификация материально-производственных запасов // Экономика. Право. Менеджмент: современные проблемы и тенденции развития. 2017. № 13. С. 12-17.
3. Лукинский В.В., Филева А.П. Неликвидные запасы: причины появления и способы борьбы // Альманах мировой науки. 2016. № 11-3 (14). С. 75-77.
4. Стерлигов А.Н. Управление запасами в цепях поставок. М.: Инфра-М, 2018. 430 с.
5. Матушевич О.В. Теоретические подходы к определению понятия «Неликвидный запас» // Сибирская финансовая школа. 2018. № 5. [Электронный ресурс]. URL: https://journal.safbd.ru/sites/default/files/articles/journal_sfs_safbd_2018-5-87-92.pdf (дата обращения: 20.10.2024).
6. Генералов Н.А. Сущность и алгоритм оценки затрат на неликвидный товарный запас // Актуальные проблемы экономики, управления и права: сб. науч. работ (статей) обучающихся / под общ. ред. д-ра экон. наук, доц. И.В. Зикунновой. Хабаровск: ХГУ— ЭП, 2017. С. 29-31.
7. Постановление АС Поволжского округа от 27.03.2023 № А 75—13776/2022 Восьмой арбитражный апелляционный суд (8ААС).
8. Федеральный стандарт бухгалтерского учета ФСБУ 5/2019 «Запасы». Утвержден приказом Минфина России от 15.11.2019 № 180н.
9. Экономика. Толковый словарь. М. «ИНФРА-М», Издательство «Весь Мир». Дж. Блэк / Общая редакция: д.э.н. И.М. Осадчая. 2000.
10. Финансовый словарь: энциклопедический словарь банковских терминов и экономических понятий. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.banki.ru/wikibank/?ysclid=m185uqu8bm570536974> (дата обращения: 20.10.2024).