

АЛГОРИТМ ДЕЙСТВИЙ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ДИСКОТИРОВАНИЯ В УСЛОВИЯХ ПРАКТИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БУХГАЛТЕРОВ (НА ПРИМЕРЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ)

Аннотация. В научной статье автором предложен алгоритм проведения дисконтирования при учете дебиторской задолженности. Особое внимание уделено использованию в практической деятельности бухгалтеров.

Ключевые слова: дебиторская задолженность, финансовые активы, дисконтирование, коэффициент дисконтирования, коэффициент дисконтирования аннуитета, алгоритм действий.

Актуальность темы. Понятие «дисконтирование» известно уже довольно давно и рассматривается в работах многих авторов [1-6].

Если же обратиться к практике применения дисконтирования, особенно в условиях украинского учета, то можно сказать, что практики в своей работе обращаются к нему (дисконтированию) лишь в том случае, когда они являются финансово-кредитными учреждениями и имеют непосредственное отношение к движению денежных потоков. Обычные промышленные, транспортные, торговые и т.п. предприятия и организации взаимодействуют с денежными потоками, так сказать, опосредованно (через получение выручки и оплату ресурсов) и потому в практической деятельности его не используют.

Как видится, основными причинами такой ситуации могут быть:

- недостаточное отражение в нормативных актах;
- отсутствие практических рекомендаций по применению дисконтирования на практике.

Постановка проблемы. В связи с этим актуальным видится составление алгоритма действий по применению дисконтирования в учете, который может быть использован на практике для более полного и правдивого отражения финансового состояния каждого предприятия.

Изложение основного материала. Дисконтирование в общем виде – это определение текущего эквивалента денежных средств, которые ожидается получить в некий определенный момент времени в будущем. Формулы для расчета дисконтированной стоимости не являются новыми и приводятся в данном случае лишь как часть общего алгоритма.

Расчет дисконтированной стоимости осуществляется на основе формулы (1):

$$PV = \frac{PF}{(1+i)^t} = PF * Kd, \quad (1)$$

где PV – настоящая (дисконтированная) стоимость денег;

PF – сумма денежных средств, которая будет получена через t периодов (лет, месяцев);

i – ставка процента;

Kd – коэффициент дисконтирования.

Если получение денежных средств осуществляется несколькими равными платежами (аннуитетом), то для дисконтирования используются другие формулы (2) и (3).

Какую именно выбрать формулу для применения определяется временем получения каждого из серии платежей. Рассмотрим возможные варианты:

– каждый из серии платежей осуществляется в начале каждого периода (например, месяца, квартала, полугодия или года). В данном случае используется аннуитет пренумерандо (формулы (2)):

$$PVpre = A * \frac{(1+i)^t - 1}{i} * (1+i), = A * Kda \quad (2)$$

где A – аннуитетный платеж (платеж за месяц, год);

Kda – коэффициент дисконтирования аннуитета;

– каждый из серии платежей осуществляется в конце каждого периода (например, месяца, квартала, полугодия или года). В данном случае используется аннуитет постнумерандо (3):

$$PVpre = A * \frac{(1+i)^t - 1}{i} = A * Kda. \quad (3)$$

Алгоритм действий по использованию дисконтирования применительно к дебиторской задолженности предприятия представлен на рис. 1. Такой алгоритм следует использовать отдельно для каждого вида дебиторской задолженности.



Рис. 1. Алгоритм действий при проведении дисконтирования дебиторской задолженности

Рассмотрим более подробно каждый этап.

Этап 1. Квалификация дебиторской задолженности. То есть нужно ответить на вопрос «Является ли данная дебиторская задолженность финансовым активом?».

Финансовым активом являются денежные средства и их эквиваленты, а также контракты, которые предоставляют право получить денежные средства или другой финансовый актив [7].

Если данный вид дебиторской задолженности не является финансовым активом, то дисконтирование не проводится. Примером дебиторской задолженности, которая уже на данном этапе не подлежит дисконтированию, является задолженность по выданным авансам, т.к. ее погашение предполагает получение не денежных средств, а иных активов (запасов, товаров, работ, услуг и т.п.).

Если данный вид дебиторской задолженности относится к финансовым активам, то следует перейти к этапу 2.

Этап 2. Проверка наличия условий для проведения дисконтирования дебиторской задолженности. В данном случае следует ответить на вопрос «Существуют ли условия для проведения дисконтирования?».

Основными условиями для проведения дисконтирования являются:

- отсрочка погашения дебиторской задолженности;
- предоставление дебитору условий для погашения, которые предполагают более выгодные процентные ставки, чем предусмотрены рыночными условиями (например, получение от покупателя векселя с более низкой процентной ставкой, чем сложилась на активном рынке).

Если данный вид дебиторской задолженности отвечает хотя бы одному условию, приведенному выше, то предприятие имеет основания проводить дисконтирование и переходит к этапу 3. Если же ни одно из условий не выполняется – дисконтирование не проводится и дальнейшие этапы не рассматриваются.

При этом следует обратить внимание на ряд факторов:

- на практике речь идет о погашении без отсрочки платежа при сроке погашения до одного квартала;
- разница между номинальной (указанной в договоре) и дисконтированной (полученной расчетным путем) суммой дебиторской задолженности составляет менее 5 % [8].

Этап 3. Определение порядка погашения дебиторской задолженности. Для проведения дисконтирования необходимо принять во внимание порядок погашения дебиторской задолженности, т.е. одним платежом или несколькими равными платежами.

Етап 4. Выбор модели дисконтирования. Если дебиторская задолженность погашается одним платежом, то для определения дисконтированной стоимости следует использовать коэффициент дисконтирования, а если несколькими равными платежами, то коэффициент дисконтирования аннуитета.

Етап 5. Проведение дисконтирования. Само по себе проведение дисконтирования проблем не составляет и осуществляется умножением:

– суммы дебиторской задолженности на коэффициент дисконтирования; или

– суммы одного равного платежа (при погашении частями) на коэффициент дисконтирования аннуитета.

Все необходимые формулы были приведены в начале статьи.

В данном этапе, т.к. речь идет о практическом применении дисконтирования бухгалтером в своей работе, следует обратить внимание на тот факт, что результаты дисконтирования должны быть обязательно оформлены в виде бухгалтерской справки.

Кроме того, следует отметить, что на практике нет необходимости производить столь сложные вычисления. Для расчета дисконтированной стоимости достаточно знать коэффициенты дисконтирования, которые уже рассчитаны для разных ставок процента и есть в свободном доступе в книгах, учебниках и Интернете. При этом для выбора ставки процента используется рыночная ставка процента на подобный финансовый инструмент, которым в большинстве случаев является процентная ставка по кредитам.

Выводы. Наука и практика всегда должны рассматриваться как единое целое. Без научных исследований не будет изменений и усовершенствований на практике, а без практики – научные разработки не имеют ни смысла, ни подтверждения. Именно поэтому ученым следует не только совершенствовать науку, но и обращать внимание на практические аспекты ее применения.

Список использованных источников:

1. Бусов В. И., Землянский О. А., Поляков А. П. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) / В. И. Бусов, О. А. Землянский, А. П. Поляков. – М.: Юрайт, 2012. – 432 с.
2. Масленкова О. Ф. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) / Масленкова О. Ф. – М.: Кнорус, 2011. – 288 с.
3. Мунерман И.В., Семенушкин И.М. Методические проблемы оценки бизнеса / И. В. Мунерман, И. М. Семенушкин // Вестник СМАО. – №11. – 2010. – С. 70-73.
4. Валдайцев С. В. Оценка бизнеса и управления стоимостью предприятия: учеб. пособ. для вузов / С. В. Валдайцев. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – 257 с.
5. Симионова Н.Е., Симионов Р.Ю. Оценка бизнеса. Теория и практика. Ростов н/Д: Феникс, 2010. — 576 с.
6. Бланк И. А. Управление финансовыми рисками / И. А. Бланк. – М.: Ника-Центр, 2014. – 448 с.
7. Положение (стандарт) бухгалтерского учета 13 «Финансовые инструменты», утвержденное приказом Министерства финансов Украины от 09.08.2013 г. № 559
8. Положение (стандарт) бухгалтерского учета 19 «Объединение предприятий», утвержденное приказом Министерства финансов Украины от 10.12.2002 г. № 989

О. В. Кульпіна,
асистент,
Вищий навчальний заклад
«Харківський національний
автомобільно-дорожній університет»

АЛГОРИТМ ДІЙ ПРИ ПРОВЕДЕННІ ДИСКОНТУВАННЯ В УМОВАХ ПРАКТИЧНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ БУХГАЛТЕРІВ (НА ПРИКЛАДІ ДЕБІТОРСЬКОЇ ЗАБОРГОВАНOSTI)

Анотація. У статті автором запропоновано алгоритм проведення дисконтування при обліку дебіторської заборгованості. Особливу увагу приділено використанню у практичній діяльності бухгалтерів.

Ключові слова: дебіторська заборгованість, фінансові активи, дисконтування, коефіцієнт дисконтування, коефіцієнт дисконтування ануїтету, алгоритм дій.

O. V. Kulpina,
assistant,
High school
«Kharkiv national automobile and highway University»

ALGORITHM OF ACTIONS FOR PERFORMING THE DISCOUNTING IN TERMS OF THE PRACTICAL ACTIVITY OF ACCOUNTANTS (FOR EXAMPLE, ACCOUNTS RECEIVABLE)

Abstract. In the scientific article the author proposes an algorithm for discounting when accounting for receivables. Special attention is paid to practical application in the profession.

Key words: accounts receivable, financial assets, discounting, the discount factor, the discount factor of an annuity, the algorithm of actions.