

Таким образом, субъект хозяйствования на основе выполнения либо не выполнения определенных пунктов коллективного договора и представленной модели сможет определить уровень своего социального развития.

#### **Заключение**

Представление предприятием своего социального уровня широкому кругу пользователей информации позволяет ему иметь существенное преимущество перед другими организациями, т. к. это обеспечивает заинтересованность потенциальных работников, для которых немаловажную роль при трудоустройстве оказывает социальная сторона деятельности предприятия. Для инвесторов социальная ответственность предприятия является прямым доказательством его успешной работы, что в свою очередь влияет как на инвестиционный спрос по одной единице хозяйствования, так и в целом по экономике государства. Для финансово-кредитных учреждений предоставленная информация о социальном уровне позволяет установить платежеспособность и надежность заемщика.

Предлагаемая методика оценки уровня социального развития предприятия предполагает полное исполнение обязательств нанимателя перед работником согласно коллективному договору, что в свою очередь обеспечивает предприятию снижение налоговой нагрузки. На основе проведенного исследования разработан социальный паспорт, который предлагается использовать на предприятиях и в организациях различных форм собственности. На основе формализации процедуры социальной ответственности предложена методика расчета рейтинговой оценки предприятия и представлена графическая модель по определению уровня социального развития предприятия.

#### **Список использованных источников**

1. Стандарты ИСО [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.iso.org/ru/standards.html](http://www.iso.org/ru/standards.html). – Дата доступа: 01.09.2021.
2. Золотогоров В. Г. Экономика: энцикл. слов. / В. Г. Золотогоров. – Минск: Интерпрессервис : Кн. дом, 2015. – 792 с.
3. Безгодков, А. В. Очерки социологии предпринимательства / А. В. Безгодков. – Спб. : Петрополис – Спб, 2011. – 235 с.
4. Ивченко, С. В. Город и бизнес: формирование социальной ответственности российских компаний / С. В. Ивченко. – М. : Фонд "Институт экономики города" – М, 2018. – 286 с.
5. Григорьева, Н. Н. Управление социальным развитием государства : учебный курс / Н. Н. Григорьева. – М. : Информационно-методический центр МИЭМП, 2010. – 465 с.
6. Трудовой Кодекс Республики Беларусь от 26.07.1999 г. № 296-3 [Электронный ресурс] : в ред. Закона Респ. Беларусь от 28.05.2021 г. – Режим доступа: <https://etalonline.by/document/?regnum=НК9900296>. – Дата доступа: 01.09.2021.
7. Шеремет А. Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности / А. Д. Шеремет. – М. : ИНФРА – М, 2017. – 475 с.

### **ВОПРОСЫ ОЦЕНКИ НЕПРЕРЫВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ИНВЕСТИЦИЙ В ДЕЙСТВУЮЩЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ**

*Сенокосова О. В.*

#### **Аннотация**

Вопросы оценки непрерывности деятельности при осуществлении инвестиций в действующее предприятие.

В статье проанализированы основные подходы к оценке непрерывности деятельности организации и дана характеристика каждому из них: стандартный подход; подход, основанный на принципе экономической цикличности; подход, основанный на концепции финансовой устойчивости; подход, основанный на концепции платежеспособности; риск-ориентированный подход; сценарный подход. Рекомендовано для оценки непрерывности деятельности использовать производные балансовые отчеты (хеджированные, иммунизационные, стратегические, производные балансовые отчеты интегрированного риска), которые могут дать более точную информацию о предприятии.

#### **Реферат**

В условиях быстро меняющейся внешней и внутренней экономической среды особую актуальность приобретают вопросы оценки непрерывности деятельности организаций. Обязанность по проведению оценки непрерывности деятельности возлагается на аудиторов, осуществляющих проверку годовой бухгалтерской отчетности. Актуальным данный вопрос является и для инвесторов, так как вкладывать средства в бизнес, который в скором времени прекратит свое существование, не имеет смысла.

Международные стандарты финансовой отчетности и законодательство Республики Беларусь предусматривают к применению для оценки непрерывности следующие подходы: стандартный подход; подход, основанный на принципе экономической цикличности; подход, основанный на концепции финансовой устойчивости; подход, основанный на концепции платежеспособности; риск-ориентированный подход; сценарный подход.

В статье проанализированы основные подходы к оценке непрерывности деятельности организации и дана характеристика каждому из них. Даны рекомендации по совершенствованию методов оценки непрерывности деятельности.

**Ключевые слова:** непрерывность деятельности, неопределенность, концепция платежеспособности, финансовая устойчивость.

### Введение.

Ведение бухгалтерского учета согласно требованиям МСФО и НСБУ Республики Беларусь основывается на одном из основных принципов бухгалтерского учета – принципе непрерывности деятельности организации [1, п. 1 ст. 3].

Принцип непрерывности деятельности заключается в том, что информация об активах, обязательствах, о собственном капитале, доходах, расходах организации формируется в бухгалтерском учете и отчетности в зависимости от намерения организации продолжать или прекращать свою деятельность в дальнейшем [1, п. 2 ст. 3].

В рамках допущения о непрерывности деятельности при составлении бухгалтерской (финансовой) отчетности исходят из того, что организация будет продолжать свою хозяйственную деятельность не менее одного года, следующего за отчетным периодом. При этом у нее отсутствуют намерения и потребность в ликвидации или существенном сокращении хозяйственной деятельности и, соответственно, ее обязательства будут исполняться в установленном порядке [2, п. 4].

### Основные подходы к оценке непрерывности деятельности

В законодательстве Республики Беларусь представлены условные факты, которые по отдельности или в совокупности должны вызвать сомнение у аудитора в допущении о непрерывности деятельности организации. Они рассмотрены в разрезе трех групп.

При проведении оценки непрерывности деятельности необходимо учитывать, что предложенный перечень не является исчерпывающим и что наличие одного или нескольких из перечисленных условных фактов не всегда указывает на наличие существенной неопределенности в отношении непрерывности деятельности субъекта хозяйствования.

Таблица 1 – Виды условных фактов, вызывающих сомнение в допущении о непрерывности деятельности предприятия [2, п. 8].

Группы фактов	Виды фактов по группам
Финансовые условные факты:	отрицательная величина чистых активов или невыполнение установленных законодательством требований в отношении чистых активов; привлеченные заемные средства, срок возврата которых приближается, а возможности их возврата не имеется; необоснованное использование краткосрочных заемных средств для финансирования долгосрочных активов; значительный рост просроченной дебиторской и (или) кредиторской задолженностей и неспособность погасить ее (их) в установленные сроки; неблагоприятные значения основных финансовых коэффициентов; значительные убытки от основной деятельности; задолженность по выплате или прекращение выплаты дивидендов; неспособность обеспечения финансирования на развитие деятельности или получения других необходимых инвестиций; существенная зависимость от успешного выполнения конкретного проекта; экономически нерациональные долгосрочные обязательства.
Производственные условные факты	потеря основного управленческого персонала без найма адекватной замены; потеря важнейших рынков сбыта, франшизы, специального разрешения (лицензии) основного поставщика или подрядчика; проблемы с трудовыми ресурсами; дефицит важных средств производства.
Прочие условные факты:	несоблюдение требований законодательства; рассматриваемые в суде иски в отношении предприятия, решения по которым не в его пользу не могут быть исполнены; изменения в законодательстве, которые могут оказать негативное влияние на финансово-хозяйственную деятельность.

В настоящий момент можно выделить несколько теоретических подходов к оценке непрерывности деятельности организации:

Стандартный подход (основан на временном формате).

Подход основан на трактовке, представленной в п. п. 25–26 МСФО (IAS) 1, где указано, что при оценке непрерывности деятельности, руководство должно учитывать всю имеющуюся информацию об организации на обозримое будущее, которая должна охватывать не менее двенадцати месяцев после окончания отчетного периода, но не ограничивается этим сроком [3, п. п. 25–26].

Глубина анализа зависит от конкретных фактов в каждом отдельном случае. Если предприятие в течение многих лет ведет прибыльную деятельность, имеет свободный доступ к финансовым ресурсам, вывод о том, что допущение о непрерывности деятельности является правильным, может быть сделан без проведения детального анализа.

При других обстоятельствах руководству, возможно, потребуется проанализировать широкий спектр факторов, относящихся к текущей и будущей прибыльности, графикам погашения задолженности и потенциальным источникам рефинансирования, прежде чем можно будет убедиться в приемлемости допущения о непрерывности деятельности [3, п. 26].

Подход, основанный на принципе экономической цикличности.

Дуализм подхода проявляется в определении этапа жизненного цикла и циклов хозяйственной активности предприятия.

Жизненный цикл и цикл жизни предприятия (что не одно и то же) эволюционно ограничены. При этом срок жизни предприятия ограничен. На этапе спада выявляется эволюционный кризис платежеспособности, что представляет угрозу непрерывности деятельности. Оценивая ее, в данном случае необходимо принимать во внимание тактику ведения бизнеса менеджментом организации, которая в итоге замедлит или ускорит финиш жизненного цикла предприятия.

Значительная часть работ, касающихся проблем неплатежеспособности организации, рассматривает состояние кризиса в фазе банкротства. Банкротство характеризуется неплатежеспособностью, имеющей или приобретающей устойчивый характер [4, ст. 1].

В этом случае особого внимания должна заслуживать выявленная эволюционная неплатежеспособность, которая и сигнализирует о грядущем банкротстве (закрытии цикла жизни) субъекта.

Подход, основанный на концепции платежеспособности.

Данная позиция состоит в том, что непрерывность деятельности субъекта хозяйствования означает: с момента регистрации в виде юридического лица предприятие имеет возможность и намерения осуществлять деятельность до выполнения всех своих обязательств и реализации всех активов [5].

Данный подход коррелирует с понятием общей платежеспособности организации. Так, А. Д. Шеремет, Р. С. Сайфулин и Е. В. Негашев рассматривали общую платежеспособность предприятия как способность покрыть все свои обязательства предприятия (краткосрочные и долгосрочные) всеми его активами [6]. В основе данного метода лежит применение коэффициентов платежеспособности для оценки непрерывности деятельности организации. Данные коэффициенты исчисляются на основе показателей финансовой отчетности, которая имеет ретроспективный характер и не может в полной мере быть основой для прогноза непрерывности деятельности.

Подход, основанный на концепции финансовой устойчивости предприятия.

Данной позиции придерживаются, например, С. В. Козменкова, В. Д. Краснов [7]: «Концепция непрерывности деятельности экономического субъекта предполагает существование отдельно взятого экономического субъекта в обозримом будущем с показателями не ниже последнего отчетного периода или достаточными для самофинансирования и своевременного выполнения взятых на себя обязательств».

Для анализа применимости принципа непрерывности специалистами предлагается сгруппировать активы организации по состоянию на определенную отчетную дату, начиная с наиболее ликвидных активов, а обязательства – по очередности погашения. При этом уделяется значение оценке активов и обязательств: их целесообразно представлять в оценке по действительной стоимости активов и погашения обязательств.

Финансовая устойчивость определяется на основе соотношения разных видов источников финансирования и его соответствия составу активов. Показатели финансовой устойчивости также исчисляются на основе финансовой отчетности за прошлые периоды, что снижает качество оценки непрерывности деятельности предприятия.

Риск-ориентированный подход.

Еще одним из базовых вариантов выбора методики оценки непрерывности деятельности компании может быть риск-ориентированный подход.

В основе подхода лежит разработка критериев оценки степени риска прекращения непрерывности деятельности предприятия. Каждому критерию присваивается балл согласно разработанной шкале. Путем суммирования баллов по всем критериям оценки определяют общий показатель степени риска, который сравнивают с нормативом.

Таким образом, оценка непрерывности деятельности хозяйствующего субъекта может сводиться к оценке внешних и внутренних рисков, в том числе рисков финансовой неустойчивости, неплатежеспособности или банкротства.

Сценарный подход.

Еще одним из возможных вариантов к рассмотрению непрерывности деятельности предприятия может служить сценарный подход, т. е. идентификация различных версий будущего развития финансово-хозяйственной деятельности компании на определенный период при вариантности событий и фактов хозяйственной деятельности на отчетную дату.

Сегодняшнее видение неопределенности будущего – это способность предвидеть возможные варианты будущего и выбирать между альтернативными решениями на основе анализа причинно-следственных связей между, например, базовым, пессимистичным и оптимистичным сценариями.

Прогнозы и сценарии представляют собой вероятностное описание возможного и (или) желательного варианта развития рассматриваемых явлений и процессов в деятельности предприятия. Наиболее известная классификация прогнозов по проблемно-целевому критерию включает в себя поисковые (исследовательские, изыскательские, трендовые т. д.) и нормативные (программные, целевые) типы.

Традиционными основными инструментами оценки непрерывности деятельности хозяйствующего субъекта являются экспертные суждения и аналитические процедуры, включающие прогнозирование как один из научных способов предвидения будущих событий хозяйственной жизни (таблица 2) [6].

На точность оценки непрерывности деятельности также оказывают влияние и внешние факторы, которые часто являются непредсказуемыми. Так, пандемия COVID-19, начавшаяся в 2020 г., оказала и продолжает оказывать беспрецедентное влияние на мировую экономику, которое превышает влияние всех рецессий двух последних десятилетий. По этой причине большое количество предприятий прекратили свое существование, не справившись с новыми условиями. При этом нельзя игнорировать и деловые качества менеджеров предприятия, так как любые изменения во внешней среде приносят и новые возможности.

Таблица 2 – Сравнительная характеристика теоретических подходов к выбору методики оценки непрерывности деятельности организации [6]

Подход к выбору методики оценки	Критерий	Методика оценки	Инструментарий
Стандартный подход	Временной формат	Прогноз во времени	Динамическое моделирование. Экспертные оценки
Подход, основанный на принципе экономической цикличности	Жизненный цикл. Хозяйственный цикл	Прогноз завершения цикла	Экспертные оценки. Методы статистики. Бенчмаркинг. Методы экономико-математического моделирования. Методы финансового анализа. Методы анализа длительности циклов
Подход, основанный на концепции платежеспособности	Перспективная платежеспособность	Оценка достаточности ликвидного имущества для покрытия обязательств предприятия	Методы финансового анализа. Методы оценки рисков неплатежеспособности и банкротства
Подход, основанный на концепции финансовой устойчивости	Финансовая устойчивость	Оценка состояния финансовых ресурсов предприятия, их распределение и использование, которое обеспечивает развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска	Методы финансового анализа. Методы комплексного экономического анализа. Методы оценки рисков финансовой неустойчивости. CVP-анализ [3]
Риск-ориентированный подход	Риски финансово-хозяйственной деятельности	Оценка вероятности наступления нежелательного события в процессе финансово-хозяйственной деятельности	Статистический, экспертный, расчетно-аналитические методы
Сценарный подход	Сценарии развития	Прогнозный сценарий	Форсайт. Экспертные оценки. Континуальное сценарирование. Прогностические игры. Методы теории принятия решений. Бенчмаркинг

### Заключение

Анализ методов оценки непрерывности деятельности показал, что ни один из них не может дать точный результат. Большинство из рассмотренных методов используют данные финансовой отчетности, которые носят ретроспективный характер и не позволяют в полной мере сделать достаточно точный прогноз. В связи с этим считаем целесообразным для оценки непрерывности деятельности использовать производные балансовые отчеты (хеджированные, иммунизационные, стратегические, производные балансовые отчеты интегрированного риска), которые могут дать более точную информацию о предприятии. Существенной доработки требует и нормативно-законодательная база по применению производных балансовых отчетов в Республике Беларусь.

### Список использованных источников

1. О бухгалтерском учете и отчетности : Закон Республики Беларусь от 12.07.2013 №57-З : ред. от 17.07.2017.
2. Допущение о непрерывности деятельности аудируемого лица : Национальные правила аудиторской деятельности : утвержден постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 28.03.2003 № 45.
3. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».
4. Об экономической несостоятельности (банкротстве) : Закон Республики Беларусь от 13.07.2012 №415-З : ред. от 24.10.2016.
5. Дмитренко, И. Н. Эволюция концептуального подхода к допущению непрерывности деятельности субъектов хозяйствования / И. Н. Дмитренко, И. Н. Белоусова // Международный бухгалтерский учет. – 2007. – №№ 10, 11.
6. Гизятова, А. Ш. Теоретические аспекты оценки непрерывности деятельности хозяйствующего субъекта / А. Ш. Гизятова // Международный бухгалтерский учет. – 2015. – № 27.
7. Краснов, В. Д. Аналитические процедуры применимости принципа непрерывности деятельности / В. Д. Краснов, С. В. Козменкова // Международный бухгалтерский учет. – 2015. – № 2.

## SECTION 1. PROBLEMS OF MODERN ECONOMICS: FROM BASIC RESEARCH TO APPLIED TASKS

*Skorobogatova T.N., Vakhovska ya M.Yu.*

### LOGISTIC SERVICE SYSTEMS IN TOURISM: MAIN FEATURES

*Skorobogatova T.N., Vakhovskaya M.Yu.*

The main characteristics of logistics production systems and logistics service systems have been compared (among the latter, the main focus is on the relevant systems in tourism). It is proved that, in contrast to the logistics production system, the consumer service cycle in tourism generally does not require reduction. The goal of the system here is the most complete satisfaction of consumers through providing various types of services.

Keywords logistic service system, logistic production system, logistics tree, tourist service.

Undoubtedly, logistics is one of the most critical trends in the modern economy. At the same time, it is indisputable that the most important task of logistics is creating systems of various levels. As indicated by the group of authors, "logistics is the philosophy of adaptive survival of complex systems through the interconnection of complex elements among themselves, thereby determining the integrity of these systems" [1].

To date, there are quite a lot of publications dedicated to logistic production systems, the same cannot be said of logistic service systems. The turn to the service economy determines the need to develop theoretical and conceptual provisions concerning these systems. Logistic service systems are particularly evident in tourism. This article is dedicated to the specifics of such systems.

One must agree with the said group of authors that the role of material production in public life is enormous. But the authors identify material production as a "permanent source of social renewal" [1]. In our opinion, this role primarily belongs to the service sector. This circumstance determines the even greater weight of service systems, in particular, logistic service systems in tourism.

Recall that in the logistic service system, unlike the logistics production system, the main flows are the flows of consumers, and the remaining flows play a service role in reference to them. In this connection, we can state that logistic service system brings to the fore the implementation of logistical functions of customer service with increasing values of such parameter as the value (utility) services for the consumer, while the efficacy of performing the function of orders management affects the transformation of several streaming options – time, space, and value to the consumer [2]. These systems show close ties between producers and users of services, and formal ties often develop into informal ones. Unlike logistic production systems, consumer relations here take precedence over supplier relations [3]. At the same time, depending on the type of services, there are permanent relationships, being more often of discrete nature in tourism.

In material production, systems may have a relatively closed nature (for example, a military factory). Logistic service systems are open to the environment (based on [3]). The external objective factors (macro-environment factors) mostly affect the logistic service system operation, rather than the functioning of the logistic production system. Traditionally, the activity of such a system in tourism is determined by natural factors. Serious changes in the systems activity are required due to coronavirus pandemic, which has significantly reduced consumer demand with consumer priorities shifting towards holiday safety, the possibility to order/change services or dates promptly with full refund [4].

It is known that logistic systems are created at different levels. In terms of integration, the emphasis is on systems that go beyond the enterprise (micro-level) to the meso- and macro-level. In the service sector, most systems (in particular, logistic service systems) are limited to the meso-level; in material production, where logistics production systems operate, the scope of action is wider.

However, influenced by globalization, logistic service systems have already entered the macro level in tourism and its constituent or related activities:

- international travel operators, including such as Coral Travel, TUI Group, Pegas Touristik, Mouzenidis Travel, etc., which have their own hotels at the best beaches, opportunities to organize excursions to memorable and historical places, holiday tours to the bordering countries, entertaining events, departures from various cities [5];

- based on 2019 data, the Russian market had "22 international hotel operators with the leading Accor Hotels, Radisson Hotel Group, Marriott International, IHG, Hilton Worldwide. By 2023, at least three more operators of the upper price segment are to enter the market – Jumeirah Group, Mandarin Oriental Hotel Group and TASIGO" [6];

- in the QSR segment (from English Quick Service Restaurant) - these are Starbucks coffee shops, McDonalds, KFC, Burger King restaurants etc., many of which at the global level have opted for personalised service [7].

At the regional level, logistic service systems (mesosystems) can be created on the basis of logistic trees which is obvious in tourism. Recall that the logistics tree is understood as an expanded service complex that integrates related services producers and resource providers [8], where the company providing accommodation services is the central point (see [9, pp. 315-330] for more information about logistics tree). The objective of creating a logistics tree is to provide consumers as fully as possible with the necessary tourist products and all types of services. Let's clarify that along with the target ones (which may appear as wellness, sports, sightseeing, and other services according to the tour) and basic (accommodation, food, transportation), tourists require additional (transportation and excursions in excess of those provided by the tour), as well as related services: trade, household, banking, communications, etc. [10]. The more extensive the logistic tree, the wider the range of services provided to tourist consumers.