

УДК 657

Метла О.С., магистрант

Научный руководитель: Сапего И.И., к.э.н., доцент

УО «Полоцкий государственный университет»

ОСОБЕННОСТИ РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ НЕПРОФИЛЬНЫХ АКТИВОВ И ИХ УЧЕТ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ФИНАНСОВОГО ОЗДОРОВЛЕНИЯ НЕПЛАТЕЖЕСПОСОБНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Автором рассмотрены особенности выделения и последующей реструктуризации непрофильных активов для целей формирования дополнительных источников погашения задолженностей неплатежеспособной организации. Дано комплексное определение категории «непрофильные активы», устанавливающее их состав и признаки. Также автором предложен учет непрофильных активов, подлежащих реализации, как для целей бухгалтерского, так и для целей управленческого учета.

Ключевые слова: непрофильные активы, антикризисное управление, финансовое оздоровление (санация), реструктуризация, дезинвестиции (продажа), бухгалтерский и управленческий учет.

Metla O.

FEATURES OF NON-CORE ASSETS RESTRUCTURING AND ACCOUNTING FOR FINANCIAL RECOVERY INSOLVENT ORGANIZATIONS

The author investigated the peculiarities of allocation and further restructuring of non-profile assets for the purpose of the formation of the additional source of the repayment of debts of the insolvent organization. It was given the complex classification of the category of “non-profile assets”, that establishes their structure and indications. The also gave the account for the risky debts which are subjects to the implementation for the purpose of the accounting as well as for the purpose of the management accounts.

Keywords: non-profile assets, anti-crisis management, financial improvement, restructuring, reinvestment, accounting, management accounts.

Метла О.С.

ОСОБЛИВОСТІ РЕСТРУКТУРИЗАЦІЇ НЕПРОФІЛЬНИХ АКТИВІВ ТА ЇХ ОБЛІК ДЛЯ ЦІЛЕЙ ФІНАНСОВОГО ОЗДОРОВЛЕННЯ НЕПЛАТОСПРОМОЖНИХ ОРГАНІЗАЦІЇ

Автором розглянуті особливості виділення та подальшої реструктуризації непрофильних активів для цілей формування додаткових джерел погашення заборгованостей неплатоспроможною організацією. Дано комплексне визначення категорії «непрофильні активи», що встановлює їх склад і ознаки. Також автором

запропоновано облік непрофільних активів, що підлягають реалізації, як для цілей бухгалтерського, так і для цілей управлінського обліку.

Ключові слова: непрофільні активи, антикризове управління, фінансове оздоровлення (санация), реструктуризація, дезінвестиції (продаж), бухгалтерський і управлінський облік.

Постановка проблемы в общем виде и ее связь с важными научными и практическими заданиями. Инфляция, падение производства, разрыв устоявшихся хозяйственных связей и отсутствие новых, неэффективная работа банковской системы, повышенные ставки по кредитам, неопределенная экономическая и правовая ситуация – это далеко не полный перечень факторов, не зависящих от субъектов хозяйствования, но оказывающих огромное влияние на их развитие. Современная экономическая действительность заставляет руководителей организаций постоянно принимать решения в условиях неопределенности. В настоящих условиях кризисов (в том числе нынешнего финансового кризиса) коммерческая деятельность организаций сопровождается различными осложнениями, результатом которых может стать несостоятельность или банкротство. В связи с этим многие организации стали нуждаться в антикризисном управлении, а некоторые уже и в таких направлениях как финансовое оздоровление (санация).

Санация (финансовое оздоровление) — процедура, направленная на восстановление платежеспособности предприятия-должника посредством финансовых вливаний со стороны и проведения целенаправленных реорганизационных мероприятий. Термин "санация" в переводе с латинского означает "оздоровление" или "лечение". [1]

Цели статьи. Теоретическое обоснование в необходимости проведения реструктуризации непрофильных активов, как дополнительного источника погашения задолженности организации, а также разработка методических основ и практических рекомендаций по формированию инструментария по учету непрофильных активов для своевременного принятия управленческих решений.

Анализ последних исследований, в которых начато решение проблемы. В условиях финансового кризиса все больше возрастает возможность приобретения организацией такого статуса как неплатежеспособная и, соответственно, необходимость в источниках погашения задолженности организации. В связи с этим автором была изучена категория «непрофильные активы», предложено обоснованное определение данного понятия, разработана классификация непрофильных активов в соответствии со способом

реструктуризации, а также раскрыты аспекты бухгалтерского учета непрофильных активов.

Изложение основного материала исследования с полным обоснованием полученных результатов. Одной из главных проблем кризисных предприятий является неэластичность их производства в рыночной экономике, и такой подход приводит к низкой экономической эффективности контролируемых предприятием активов. Большинство экономистов и экспертов считают эту проблему тесно связанной с наличием в организациях значительной доли непрофильных активов, которые необходимо реструктуризировать.

Следует отметить, что на крупных предприятиях зачастую имеются различные подразделения, которые либо просто лишние, либо неэффективно работающие, тем самым обуславливающие неконкурентоспособное производство. Также многие организации имеют на балансе объекты жилищно-коммунального хозяйства и социально-культурной сферы, которые не предназначены для ведения основной деятельности и в нее не вовлечены, однако требующие много времени и ресурсов.

Особенность антикризисного управления организацией заключается в повышенной сложности управленческих процессов. То есть становится все более актуальным тщательно проанализировать структуру своих активов с тем, чтобы сосредоточиться и эффективно вести профильную деятельность, максимально при этом сократить издержки, не связанные с основной деятельностью организации.

Финансовый кризис проявляется в нехватке денежных средств, росте просроченной кредиторской задолженности, падении продаж, недовольстве персонала и других неблагоприятных факторах. А именно в период финансового оздоровления, особенно на первых сроках после введения указанной процедуры, остро встает проблема поиска дополнительных источников, которые безболезненно для производства можно было бы направить на погашение задолженности кредиторов.

Таким образом, выявление и оценка избыточных и непрофильных активов на предприятии весьма эффективны. Это позволяет определить возможные источники погашения возникшей задолженности предприятия, а также получения дополнительных источников, направляемых на повышение эффективности профильного вида деятельности.

Однако, в настоящее время появившаяся в условиях реструктуризации экономики и реорганизации предприятий

относительно новая экономическая категория — «непрофильные активы» - зачастую не поддается достоверной идентификации, описанию и учету по причине отсутствия в законодательстве по бухгалтерскому учету и в действующей учетной практике сложившегося понятийного аппарата и соответствующего инструментария.

В связи с этим автором были рассмотрены встречающиеся в экономической литературе и используемые в управленческой практике определения непрофильных активов. Данное исследование показало, что имеющиеся определения изучаемой категории довольно противоречивы, а многие авторы отождествляют непрофильные активы с активами обслуживающих производств и хозяйств.

Таким образом, опираясь на рассмотренные определения, полагаем, что, понятие непрофильности актива является субъективным и связано со стратегией развития организации, а активы обслуживающих производств и хозяйств, представляют лишь составную часть непрофильных активов. Выбранная предприятием стратегия будет являться определяющей для выделения активов на группы профильности. Также в общую массу непрофильных активов следует включать, во-первых, производственные активы, от которых не ожидается экономическая выгода в будущем, и, во-вторых, активы, используемые в деятельности, существенно отличающейся от основной, не связанные с ней технологически и не обслуживающие ее.

Данное исследование позволяет сделать вывод, что под непрофильными активами следует понимать активы производственного и непроизводственного назначения, используемые в деятельности организации, от которой в будущем не ожидается экономическая выгода, а также активы, участвующие в неосновном виде деятельности, которые подлежат реструктуризации.

Следует отметить, что вывод из бизнеса непрофильных активов и проведение их реструктуризации продиктовано необходимостью повышения эффективности деятельности предприятий. Успешное проведение реструктуризации позволит сконцентрироваться на основной деятельности предприятий, повысит прозрачность и эффективность действующего бизнеса, что в конечном итоге приведет к росту конкурентоспособности предприятий, повышению их капитализации и инвестиционной привлекательности и перейти к устойчивому развитию. [2]

Реструктуризация непрофильных активов может проходить одним из следующих основных способов: перевод непрофильных

активов в разряд профильных, передача в аренду или в доверительное управление, вывод в аутсорсинг непрофильных активов, продажа и ликвидация (списание). Для каждого непрофильного актива способ реструктуризации выбирается в зависимости от конкретных условий и системного подхода к подготовке каждой сделке.

Все перечисленные выше способы реструктуризации активов в той или иной степени используют при проведении процедуры санации. При этом их успешность во многом определяется скоординированными действиями руководства предприятия, кредиторов и оценщика, привлекаемого к этим работам.

Самым распространенным механизмом реструктуризации непрофильных активов является выделение и последующая их продажа. Иными словами, проведение дезинвестиций непрофильных активов. Это обусловлено тем, что своевременно выявив непрофильные активы, организация может относительно быстро и без существенных потерь для производства их продать. Также необходимо отметить, что реализация активов, непосредственно не участвующих в производственном процессе, улучшает и основные финансовые показатели организации. Например, избавившись от непрофильных активов, предприятие может уменьшить платежи по налогу на недвижимость.

Дезинвестиции непрофильных активов предполагают либо закрытие, либо продажу ненужных подразделений компании, или отдельных активов, надобность в которых отпала, таких как устаревшие станки, оборудование, земля, здания. [3]

Другими словами под дезинвестициями подразумевают сокращение капиталовложений, то есть сокращение величины инвестиций, изъятие ранее инвестированных финансовых ресурсов, например, путем продажи активов (особенно — с убытком). [4] Изъятие капиталовложений представляет продажу части организации другой организации. Продаваемая часть может представлять собой актив, операционный сегмент, и определяется схемой реконструкции капитала.

Организация может избрать в качестве способа реструктуризации изъятие инвестиций (дезинвестиций) по самым различным причинам, к которым можно отнести:

- обеспечение выживания;
- сосредоточение на основных видах деятельности;
- увеличение стоимости организации;
- сокращение размеров организации. [5]

Однако следует отметить, что данная процедура часто затягивается, а реализация выделенного бизнеса не приносит ожидаемых доходов. Дело в том, что непрофильные активы редко имеют высокую привлекательность, поэтому для их эффективной продажи недостаточно просто принять решение и осуществить минимальные рекламные действия. Здесь требуется выделение на проект определенного финансового и человеческого ресурса, а также системный подход к подготовке сделки. [6]

Еще одной наиболее типичной проблемой при продаже непрофильного актива является трудность с поиском покупателей из-за низкой рентабельности или убыточности непрофильных активов. Именно поэтому одной из составляющих проекта чаще становится предпродажная подготовка предприятия.

Целью проведения определенной предпродажной подготовки (создание стабильной клиентской базы, построение эффективной системы управления, выработка собственной стратегии и т. п.) является формирование у потенциального покупателя соответствующих ожиданий стабильного роста доходности этого актива, наличие которых, в свою очередь, позволит продать ему этот актив за более высокую цену. [6]

Далее рассмотрим отражение операций, связанных с продажей непрофильных активов, на счетах бухгалтерского учета. Так как бухгалтерский учет является одной из важнейших функций управления и, в свою очередь, служит источником информации для принятия управленческих решений.

Следует отметить, что в современном бухгалтерском учете и отчетности информация о непрофильных активах отсутствует, в связи с этим их ошибочно сравнивают с обслуживающими производствами и хозяйствами, затраты по которым отражаются на одноименном счете 29. Однако сами активы обслуживающих производств и хозяйств, а вместе с ними и непрофильные активы, сосредоточены на счете 01 «Основные средства». В соответствии с Инструкцией о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 29.06.2011 № 50, счет 01 «Основные средства» предназначен для обобщения информации о наличии и движении основных средств организации, находящихся в эксплуатации, запасе, на консервации, а также полученных в финансовую аренду (лизинг), доверительное управление.

В связи с вышесказанным, автор предлагает к счету 01 «Основные средства» открыть следующие субсчета:

- 01-1 «Собственные основные средства»;
- 01-2 «Арендованные основные средства»;
- 01-3 «Непрофильные активы».

Аналитический учет по счету 01-3 «Непрофильные активы» для целей управления, по мнению автора, целесообразно вести в соответствии со способом реструктуризации и соответственно применять следующую систему субсчетов:

- 01-3-1 – непрофильные активы;
- 01-3-2 – продажа непрофильных активов;
- 01-3-3 – непрофильные активы, переданные в управление (аутсорсинг);
- 01-3-4 – передача непрофильных активов в аренду;
- 01-3-5 – ликвидация непрофильных активов.

Также необходимо отметить, что для обобщения информации о наличии и движении долгосрочных активов, признанных предназначенными для реализации Типовым планом счетов и Инструкцией о порядке его применения, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 29.06.2011 № 50, предусмотрен счет 47 «Долгосрочные активы, предназначенные для реализации». К данному счету, по мнению автора, уместно открывать следующие субсчета:

- 47-1 «Активы профильного характера, предназначенные для реализации»;
- 47-2 «Непрофильные активы, предназначенные для реализации».

Таким образом, в таблице 1 представлена корреспонденция счетов по отражению в учете операций по продаже непрофильных активов, прошедших предпродажную подготовку.

Таблица 1 – Предлагаемая корреспонденция счетов по учету операций, связанных с продажей непрофильных активов

Содержание хозяйственных операций	Дт	Кт
1	2	3
Непрофильный актив переведен в состав реализуемых активов	01-3-2	01-3-1
Списана сумма начисленной амортизации	02-3-1	01-3-2
Начислена заработная плата работникам, занятым предпродажной подготовкой непрофильных активов	91-4	70

Произведены отчисления в ФСЗН	91-4	69
Произведены удержания страховых взносов по личному страхованию	91-4	76-2
Списана стоимость реализуемого непрофильного актива	47-2	01-3-2
Отражена выручка от реализации непрофильного актива	62	91-1
Исчислен НДС	91-2	68-2
Списана остаточная стоимость реализованного непрофильного актива	91-4	47-2
Определен финансовый результат от реализации непрофильного актива	91-5 99	99 91-5

Источник: собственная разработка на основе нормативно-правовых актов и экономической литературы

Выводы. Таким образом, выделение непрофильных активов и их последующая реструктуризация будут способствовать более успешной реализации плана финансового оздоровления кризисного предприятия. Так как, избавившись от непрофильных активов, неплатежеспособная организация сосредоточит все свои силы на основном направлении деятельности, ведущем к повышению конкурентоспособности и соответственно к платежеспособности. А ведение бухгалтерского учета с использованием предложенной системой субсчетов позволит своевременно принимать управленческие решения при планировании и антикризисном управлении.

- 1 Авдошина З.А. Антикризисное управление: сущность, диагностика, методики. [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.cfin.ru/management/antirecessionary_managment.shtml. - Дата доступа: 04.10.2012 г.
- 2 Работа с непрофильными активами. [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.kubanmakler.ru/novoe_okno/aktiv.htm. - Дата доступа: 13.04.2012 г.
- 3 Разработка инвестиционных предложений [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://consulting.ru/econs_art_2888266. – Дата доступа: 21.09.2012 г.
- 4 Англо-русский экономический словарь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: economy_en_ru.academic.ru. – Дата доступа: 21.09.2012 г.
- 5 Зуб А.Т. Стратегический менеджмент. Теория и практика / А.Т. Зуб // учебное пособие по менеджменту [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.smartcat.ru/Referat/Management/StrategyOfManagementByZub.shtml>.- Дата доступа: 21.09.2012 г.
- 6 Сергей Иванович. Работа с непрофильными активами. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.biznesinfo.ru/company-3983/2347.html>. – Дата доступа: 13.03.2012 г.