

УДК 658.014.1.011.46

Рекомендации по диагностике и контролю непрерывности деятельности организаций, входящих в состав интегрированной структуры



Гантрахимова Э.Г.

Аспирант кафедры общего менеджмента

Казанского государственного финансово-экономического института

Исследована потребность и возможность установления контроля за непрерывностью деятельности интегрированных структур и входящих в неё бизнес-единиц. Объединена описательная часть признаков непрерывности деятельности, установленная Федеральным правилом (стандартом) аудиторской деятельности, и ключевые показатели исполнения (эффективности) KPI на основе актуализированного приказа ФСФО РФ.

Ключевые слова: непрерывность деятельности организации, интегрированные структуры, ключевые показатели эффективности.

Функционирование интегрированных структур (ИС) представляет собой сложный механизм взаимодействия нескольких организаций одновременно. В рамках разделения на уровни управления стратегический уровень включает в себя цели и показатели всей структуры в целом и головной организации ИС (X1), если она выделена в отдельное юридическое лицо. Тактический и оперативный уровни объединяют цели и задачи функционирования входящих в ИС компаний (X2-X4), а также ключевые показатели их достижения. Основным объединяющим условием функционирования всех компаний, входящих в ИС, является концепция временной неограниченности функционирования хозяйствующего субъекта. Она может служить основанием пирамиды (рис. 1).

Концепция временной неограниченности функционирования хозяйствующего субъекта (*Going Concern Concept*) означает, что компания, однажды возникнув, будет существовать неограниченное количество лет. В рамках управления интегрированной структурой (ИС) это особенно актуально для контроля деятельности входящих в её структуру организаций вне зависимости от отрасли функционирования.

Риск прекращения деятельности (риск непрерывности), особенно в части составления достоверной отчетности (риск манипулирования показателями отчетности), относимый к так называемым значимым рискам, требует специального рассмотрения в рамках контроля по результатам деятельности.

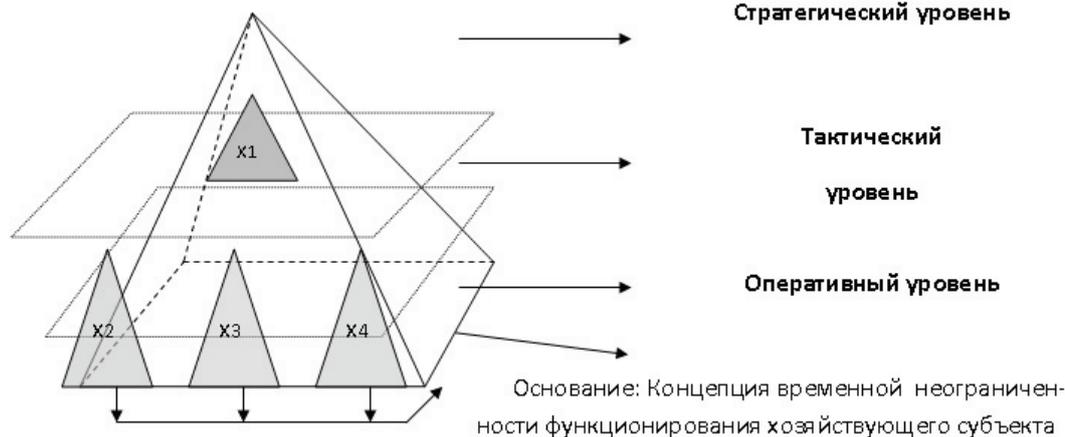


Рис.1. Пирамида уровней управления в ИС

На законодательном уровне непрерывность деятельности регулируется различными нормативными документами, несвязанными между собой и требующими актуализации в силу принятия их в начале 2001-2003 гг.

Напрямую принцип непрерыв-

ности деятельности описан Федеральным правилом (стандартом) аудиторской деятельности № 11 «Применимость допущения непрерывности деятельности аудируемого лица» (далее – ПСАД № 11), утвержденным Постановлением Правительства РФ № 696 от 23 сентября 2002 г. [1]. Шестым пунктом ПСАД № 11 установлены финансовые, производственные и прочие признаки, оказывающие влияние на непрерывность деятельности организации. Обозначим их А, Б, В соответственно (табл. 1, 2, 3).

Таблица 1
Финансовые признаки, влияющие на непрерывность деятельности

| | |
|-----|--|
| A1 | отрицательная величина чистых активов или невыполнение установленных требований в отношении чистых активов |
| A2 | привлеченные заемные средства, срок возврата которых приближается при реальном отсутствии перспективы возврата или продления срока займа, либо необоснованное использование краткосрочных займов для финансирования долгосрочных активов |
| A3 | изменение схемы оплаты товара (выполненных работ, оказанных услуг) поставщикам на условиях коммерческого кредита или рассрочки платежа по сравнению с расчетами по мере поставки товара (выполнения работ, оказания услуг) |
| A4 | существенное отклонение значений основных коэффициентов, характеризующих финансовое положение аудируемого лица, от нормальных (обычных) значений |
| A5 | неспособность погашать кредиторскую задолженность в надлежащие сроки |
| A6 | неспособность обеспечить финансирование развития деятельности или осуществление других важных инвестиций |
| A7 | значительные убытки от основной деятельности |
| A8 | трудности с соблюдением условий договора о займе |
| A9 | задолженность по выплате или прекращение выплаты дивидендов |
| A10 | экономически нерациональные долговые обязательства |
| A11 | признаки банкротства, установленные законодательством Российской Федерации |

Таблица 2
Производственные признаки, влияющие на непрерывность деятельности

| | |
|-----|---|
| Б 1 | увольнение основного управленческого персонала без должной его замены |
| Б 2 | потеря рынка сбыта, лицензии или основного поставщика |
| Б 3 | проблемы с трудовыми ресурсами или дефицит значимых средств производства |
| Б 4 | существенная зависимость от успешного выполнения конкретного проекта |
| Б 5 | существенный объем продажи сырья и материалов, сравнимый с объемом выручки от реализации продукции (работ, услуг) или превышающий его |

Таблица 3
Прочие признаки, влияющие на непрерывность деятельности

| | |
|-----|--|
| В 1 | несоблюдение требований в отношении формирования уставного капитала аудируемого лица, установленных законодательством Российской Федерации |
| В 2 | судебные иски против аудируемого лица, которые находятся в процессе рассмотрения и могут в случае успеха истца завершиться решением суда, не выполнимым для данного лица |
| В 3 | внесение изменений в законодательство или изменение политической ситуации |

В связи с этим является актуальным вопрос определения системы ключевых показателей исполнения стратегических целей интегрированной компании (далее КPI), базирующейся на своевременном получении и анализе аналитической информации и принятии адекватных управленческих решений с учетом индивидуальной особенности каждой компании в интегрированной структуре.

В данной статье объединена описательная часть признаков и им присвоены ключевые показатели исполнения (эффективности). Ключевой показатель исполнения (эффективности) (*Key performance indicator*) – это параметр, позволяющий определить, насколько хорошо ИС или входящие в её структуру компании выполняют тактические или стратегические цели интегрированной структуры. Таким образом, КPI – это система стоимостных и нестоимостных индикаторов, свидетельствующих о состоянии и перспективах развития группы компаний.

Для соблюдения государственного регулирования диагностики использованы актуализированные показатели, установленные приказом ФСФО РФ № 16 от 23 января 2001 г. «Об утверждении «Методических указаний по проведению анализа финансового состояния организаций» [2].

В современных условиях нередко объективное ухудшение финансового состояния многих организаций подталкивает менеджмент и собственников компании к искажению отчетности. Отчетность, в свою очередь, используется многими стейкхолдерами ИС для принятия различного рода решений.

Диагностика состояния ИС в целях проверки гипотезы непрерывности деятельности её составных частей носит частный характер и состоит в идентификации кризисных явлений, провоцирующих формирование финансовой несостоятельности, а также выявления причин их образования.

Особого внимания заслуживает первый признак ПСАД № 11, выражающегося с помощью КPI – величины чистых активов (табл. 4).

Акционерные общества производят расчет стоимости чистых активов в соответствии с «Порядком оценки стоимости чистых активов акционерных обществ», утвержденным Приказом Минфина России № 10 н, ФКЦБ России № 03-6/пз.

Таблица 4

Признак А1, влияющий на непрерывность деятельности

| Код | Наименование признака | Алгоритм расчета показателей (аналитические процедуры) | Информационное обеспечение | Нормативно-правовая база |
|-----|--|--|----------------------------|---|
| А1 | Отрицательная величина чистых активов или невыполнение установленных требований в отношении чистых активов | Чистые активы \geq Уставный капитал \geq Минимальный размер уставного капитала | 1.Бух. баланс (форма № 1) | 1.Приказ Минфина России и ФКЦБ России от 29.01.2003 N 10н/03-6/пз «Порядок оценки стоимости чистых активов акционерных обществ» 2. Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ (ред. от 27.12.2009) «Об акционерных обществах» (принят ГД ФС РФ 24.11.1995) |

Таблица 5

Расчет чистых активов организации

| А1. АКТИВЫ | | А2. ПАССИВЫ | |
|---|-------------------------------|--|-------------------------------|
| 1.1. Нематериальные активы | 1Ф110 | 2.1. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам | 1Ф 510 |
| 1.2. Основные средства | 1Ф 120 | 2.2. Прочие долгосрочные обязательства <4>, <5> | 1Ф 520 |
| 1.3. Незавершенное строительство | 1Ф 130 | 2.3. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам | 1Ф 610 |
| 1.4. Доходные вложения в материальные ценности | 1Ф 135 | 2.4. Кредиторская задолженность | 1Ф 620 |
| 1.5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения <1> | 1Ф 240 1Ф 250 | 2.5. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов | 1Ф 630 |
| 1.6. Прочие внеоборотные активы <2> | 1Ф 150 | 2.6. Резервы предстоящих расходов | 1Ф 650 |
| 1.7. Запасы | 1Ф 210 | 2.7. Прочие краткосрочные обязательства <5> | 1Ф 660 |
| 1.8. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1Ф 220 | | 1Ф 110 |
| 1.9. Дебиторская задолженность <3> | 1Ф 230 1Ф 240 | | |
| 1.10. Денежные средства | 1Ф 260 | | |
| 1.11. Прочие оборотные активы | 1Ф 270 | | |
| Б1. Итого активы, принимаемые к расчету | сумма данных пунктов 1.1–1.11 | Б2. Итого пассивы, принимаемые к расчету | сумма данных пунктов 2.1, 2.7 |
| В. Стоимость чистых активов акционерного общества (итого активы, принимаемые к расчету (Б1), минус итога пассивы, принимаемые к расчету (Б2)). | | | |
| <i>Корректировки:</i> | | | |
| <1> За исключением фактических затрат по выкупу собственных акций у акционеров (Ф1 стр.252). | | | |
| <2> Включая величину отложенных налоговых активов (Ф1 стр.145). | | | |
| <3> За исключением задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал (Ф1 стр.240 с учетом расшифровки строки). | | | |
| <4> Включая величину отложенных налоговых обязательств (Ф2 стр.515). | | | |
| <5> В данных о величине прочих долгосрочных и краткосрочных обязательств приводятся суммы созданных в установленном порядке резервов в связи с условными обязательствами и с прекращением деятельности. | | | |

Этот же Порядок применяют и организации иных организационно-правовых форм, в частности, общества с ограниченной ответственностью. Для организаций, осуществляющих отдельные виды деятельности, особенности расчета стоимости чистых активов установлены специальными нормативными актами. Так, для оценки стоимости чистых активов организаторов азартных игр применяется «Порядок расчета стоимости чистых активов организаторов азартных игр», утвержденный Приказом Минфина России от 02.05.2007 № 29н [3].

Под стоимостью чистых активов организации понимается величина, определяемая путем вычитания из суммы активов, принимаемых к расчету, суммы пассивов, принимаемых к расчету (п. 1 Порядка-Приказа).

Отобразим данный подход с помощью строк финансовой отчетности (табл. 5).

В данном случае необходимо отметить, что данный порядок был утвержден в январе 2003 г., а уже в июле были изменены формы бухгалтерской отчетности и некоторые корректировки утратили свою актуальность. Так, например, строка 252 «фактические затраты по выкупу собственных акций у акционеров» была упразднена и данный показатель отражается в составе 270 строки баланса. И если организация ведет учет согласно действующему законодательству, то строка 252 будет отсутствовать. Также корректировку задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал можно получить только в рамках расшифровки строки 240.

Таким образом, кроме анализа величины чистых активов, необходимо рассмотреть правильность его определения по вышеописанному порядку и соответствие на условие выполнения следующего неравенства:

**Чистые < Уставный < Минимальный размер
активы < капитал < уставного капитала**

Основания принудительной ликвидации юридических лиц, входящих в состав ИС, по решению суда содержатся как в ГК РФ, так и в иных принятых в соответствии с ним федеральных законах. Одним из таких оснований является несоблюдение требования по стоимости чистых активов (если она окажется меньше установленного законом минимального размера уставного капитала акционерного общества).

Так, в соответствии со ст. 99 ГК РФ, ст. 35 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» [4] уставный капитал общества должен быть обеспечен стоимостью имущества, свободного от долговых обязательств, т.е. стоимостью чистых активов.

Если данный пункт удовлетворяет требованиям непрерывности деятельности организации, то, следовательно, можно переходить к анализу следующих признаков, перечисленных в ПСАД №11.

Согласно ПСАД № 11 признаком допущения непрерывности деятельности являются привлеченные заемные средства, срок возврата которых приближается при реальном отсутствии перспективы возврата или продления срока займа либо необоснованное использование краткосрочных займов для финансирования долгосрочных активов (табл. 6).

Степень платежеспособности общая (К4) характеризует общую ситуацию с платежеспособностью организации, объемами ее заемных средств и сроками возможного погашения задолженности организации перед ее кредиторами.

Коэффициент задолженности по кредитам банков и займам (К5) характеризует степень защищенности кредиторов от невыплаты предоставленных кредитов и зависит от среднемесячной выручки.

В зависимости от значений данных КРП признакам (А) присваивается уровень влияния на непрерывность деятельности организации (табл. 7).

Таблица 6

Признаки А2, А8, А10, влияющие на непрерывность деятельности

| Код | Наименование признака | КРП |
|-----|--|--|
| A2 | Привлеченные заемные средства, срок возврата которых приближается, при реальном отсутствии перспективы возврата или продления срока займа либо необоснованное использование краткосрочных займов для финансирования долгосрочных активов | Степень платежеспособности общая (К 4) Коэффициент задолженности по кредитам банков и займам (К5) |
| A8 | Трудности с соблюдением условий договора о займе | |
| A10 | Экономически нерациональные долговые обязательства | |

Таблица 7

Признаки А4, А7, А5, А6, А9 влияющие на непрерывность деятельности

| Код | Наименование признака | КРП |
|-----|--|---|
| A4 | Существенное отклонение значений основных коэффициентов, характеризующих финансовое положение аудируемого лица, от нормальных (обычных) значений | Коэффициент абсолютной ликвидности (К ал) Коэффициент текущей ликвидности (К тл) Степень платежеспособности по текущим обязательствам (К 9) Коэффициент покрытия текущих обязательств оборотными активами (К10) Собственный капитал в обороте (К11) Доля собственного капитала в оборотных средствах (коэффициент обеспеченности собственными средствами) (К 12) Коэффициент автономии (финансовой независимости) (К 13) Коэффициент обеспеченности оборотными средствами (К 14) Коэффициент оборотных средств в производстве (К 15) Коэффициент оборотных средств в расчетах (К16) Рентабельность оборотного капитала (К17) Рентабельность продаж (К18) |
| A7 | Значительные убытки от основной деятельности | Сравнение показателей прибыли (убытка) от продаж за отчетный и предыдущий периоды |
| A5 | Неспособность погашать кредиторскую задолженность в надлежащие сроки | Коэффициент задолженности другим организациям (К 6) Коэффициент задолженности фискальной системе (К 7) |
| A6 | Неспособность обеспечить финансирование развития деятельности или осуществление других важных инвестиций | Коэффициент инвестиционной активности (К 21) |
| A9 | Задолженность по выплате или прекращение выплаты дивидендов | Коэффициент внутреннего долга (К8) |

Далее приводится адаптированный расчет перечисленных КРП к действующим формам бухгалтерской отчетности и выявлены их нормативные значения или желательные тенденции для нормального функционирования организаций, входящих в состав ИС (табл. 8).

В качестве дополнения к финансовым признакам с помощью анкеты анализируются производственные и прочие признаки, на основании которых мо-

Таблица 8
Расшифровка расчета ключевых показателей исполнения

| А | К | Расшифровка | Нормативное значение |
|-------------|---|---|----------------------|
| A4 | Коэффициент абсолютной ликвидности | $K_{ал} = (\text{стр.250} + \text{стр.260}) / (\text{стр.610} + \text{стр.620} + \text{стр.660})$ | 0.2-0.25 |
| A4 | Коэффициент текущей ликвидности | $K_{тл} = \text{Итог раздела II} / (\text{стр.610} + \text{стр.620} + \text{стр.660})$ | 1 - 2 |
| A2, A8, A10 | Степень платежеспособности общая (K4) | $K4 = (\text{стр. 690} + \text{стр. 590}) / K1$ (форма N 1) | Тенденция увеличения |
| A2, A8, A10 | Коэффициент задолженности по кредитам банков и займам (K5) | $K5 = (\text{стр. 590} + \text{стр. 610}) / K1$ (форма N 1) | Тенденция снижения |
| A5 | Коэффициент задолженности другим организациям (K6) | $K6 = (\text{стр. 621} + \text{стр. 622} + \text{стр. 623} + \text{стр. 627} + \text{стр. 628}) / K1$ (форма N 1) | Тенденция снижения |
| A5 | Коэффициент задолженности фискальной системе (K7) | $K7 = (\text{стр. 625} + \text{стр. 626}) / K1$ (форма N 1) | Тенденция снижения |
| A9 | Коэффициент внутреннего долга (K8) | $K8 = (\text{стр. 624} + \text{стр. 630} + \text{стр. 640} + \text{стр. 650} + \text{стр. 660}) / K1$ (форма N 1) | Тенденция снижения |
| A4 | Степень платежеспособности по текущим обязательствам (K9) | $K9 = \text{стр. 690} / K1$ (форма N 1) | Тенденция увеличения |
| A4 | Коэффициент покрытия текущих обязательств оборотными активами (K10) | $K10 = \text{стр. 290} / \text{стр. 690}$ (форма N 1) | Тенденция увеличения |
| A4 | Доля собственного капитала в оборотных средствах (коэффициент обеспеченности собственными средствами) (K12) | $K12 = (\text{стр. 490} - \text{стр. 190}) / \text{стр. 290}$ (форма N 1) | $> 0,1$ |
| A4 | Коэффициент автономии (финансовой независимости) (K13) | $K13 = \text{стр. 490} / (\text{стр. 190} + \text{стр. 290})$ (форма N 1) | $> 0,5$ |
| A4 | Коэффициент обеспеченности оборотными средствами (K14) | $K14 = \text{стр. 290} / K1$ (форма N 1) | Тенденция увеличения |
| A4 | Рентабельность оборотного капитала (K17) | $K17 = \text{стр. 160} / (\text{форма N 2}) / \text{стр. 290}$ (форма N 1) | Тенденция увеличения |
| A4 | Рентабельность продаж (K18) | $K18 = \text{стр. 050} / (\text{форма N 2}) / \text{стр. 010}$ (форма N 2) | $> 0,1$ |
| A4 | Среднемесячная выработка на одного работника (K19) | $K19 = K1 / \text{стр. 850}$ (форма N 5) | Тенденция увеличения |
| A4 | Эффективность внеоборотного капитала (фондоотдача) (K20) | $K20 = K1 / \text{стр. 190}$ (форма N 1) | Тенденция увеличения |
| A4 | Коэффициент инвестиционной активности (K21) | $K21 = (\text{стр. 130} + \text{стр. 135} + \text{стр. 140}) / (\text{стр. 190})$ (форма N 1) | Тенденция увеличения |

ний, которые будут способствовать снижению влияния негативных процессов на состояние объекта, пусть не для полного предотвращения кризиса, а частичной локализации наиболее существенных его проявлений. Успешность достижения данной задачи определяется содержанием методического инструментария их решения.

Хотя анализ непрерывности деятельности выполняется в рамках реактивного управления ИС и используются данные бухгалтерской отчетности, он выполняет функцию начального этапа в принятии решения о дальнейшем функционировании компаний, входящих в состав ИС, в рамках уже проактивного управления. Так как прежде чем изменять стратегические цели компаний, входящих в ИС, устанавливать им КРП и их плановые значения, нам необходимо проанализировать события предыдущих отчетных периодов и быть уверенными, что концепция непрерывности выполняется.

На основе вышеописанных рекомендаций делаются выводы о наличии признаков, влияющих на непрерывность деятельности, и если их более 50% от общего числа, то принцип непрерывности деятельности для данной организации не выполняется. В этом случае руководству ИС необходимо принять решение о целесообразности ликвидации или дальнейшего развития данного вида деятельности.

жет возникнуть сомнение в применимости допущения непрерывности деятельности.

Цель антикризисного диагностирования состоит в том, чтобы своевременно распознать и тем самым обеспечить принятие таких управленческих реше-

Литература:

1. Федеральные правила (стандарты) аудиторской деятельности № 11 «Применимость допущения непрерывности деятельности аудируемого лица» (ПСАД № 11).
2. Приказ ФСФО РФ № 16 от 23 января 2001 г. «Об утверждении «Методических указаний по проведению анализа финансового состояния организаций». – URL: <http://bestpravo.ru/fed2001/data07/tex23738.htm>
3. Приказ Минфина России и ФКЦБ России от 29.01.2003 № 10н/03-6/пз «Порядок оценки стоимости чистых активов акционерных обществ». – URL: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=41303>.
4. Федеральный закон № 208-ФЗ от 26.12.1995 «Об акционерных обществах». – URL: <http://www.consultant.ru/popular/stockcomp>.

**Recommendations for Diagnostics and Control of Going Concern of Establishments,
Being the Part of Integrated System**

E. Gaptrahimova
The Kazan State Finance and Economics Institute

The author of the article studies necessity and opportunities of controlling going concern of integrated systems and their business-units. The article unites the description of going concern attributes, regulated by Federal standard of auditing activities and key performance indicators (KPI) on the basis of actual code of Federal Agency of Financial Restructuring of the Russian Federation.

Key words: going concern of establishments, integrated systems, key performance indicators.

