

НАЗНАЧЕНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ «ЧИСТЫЕ АКТИВЫ» В КРИЗИСНЫЙ ПЕРИОД

Субач Татьяна Ивановна, кандидат экономических наук, доцент
доцент кафедры «Бухгалтерский учет и статистика», ИЭиУ АПК
Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия
e-mail: Subatchtanya@yandex.ru

Аннотация. В статье рассматривается: где можно найти показатель финансового состояния «чистые активы», как его рассчитать, для каких целей он рассчитывается и что показывают его расчеты. Излагаются причины оценки стоимости чистых активов. Даны рекомендации по увеличению чистых активов организации.

Ключевые слова: показатель, чистые активы, пассивы, обязательства, активы, баланс, учредители, ликвидация, имущество, уставный капитал.

PURPOSE OF THE "NET ASSETS" INDICATOR DURING THE CRISIS PERIOD

Subach Tatyana Ivanovna, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Associate Professor of the Department of "Accounting and Statistics", Institute of Economics and Management in AIC
Krasnoyarsk state agrarian university, Krasnoyarsk, Russia
e-mail: Subatchtanya@yandex.ru

Abstract. The article discusses: where the indicator of the financial condition "net assets" can be found, how to calculate it, for what purposes it is calculated and what its calculations show. The reasons for estimating the value of net assets are stated. Recommendations for increasing the net assets of the organization are given.

Key words: indicator, net assets, liabilities, liabilities, assets, balance sheet, founders, liquidation, property, authorized capital.

В настоящее время, на фоне непростой экономической ситуации, связанной с распространением коронавирусной инфекции предприятиям особенно важно определять стоимость чистых активов, который является одним из важнейших показателей, характеризующих финансовое состояние организации. Сведения о его величине можно найти в Отчете об изменениях капитала. Это форма № 3 бухгалтерской (финансовой) отчетности, раздел 3 «Чистые активы».

Показатель стоимости чистых активов введен частью первой ГК РФ года [1]. Именно в нем закреплены чистые активы, как показатель ликвидности, для обществ различных организационно-правовых форм (ООО, АО, унитарные предприятия, товарищества и пр.) [2]. Он определяется как разность между величиной принимаемых к расчету активов организации и величиной принимаемых к расчету обязательств организации [3]. Таким образом, расчеты производятся по данным бухгалтерского баланса.

Активы, участвующие в расчете – это внеоборотные активы и оборотные активы. Внеоборотные активы отражаются в первом разделе актива баланса, оборотные - во втором [1]. В целом они включают в себя все то, что является собственностью организации: имущество, вложения, обязательства третьих лиц перед ней, при этом они позволяют получать прибыль и могут быть переведены в денежные средства [4] за исключением дебиторской задолженности учредителей (участников, акционеров, собственников, членов) по взносам (вкладам) в уставный капитал (уставный фонд, паевой фонд, складочный капитал), по оплате акций. Что касается объектов бухгалтерского учета, учитываемых организацией на забалансовых счетах, то при определении стоимости чистых активов они к расчету не принимаются [3].

Пассивы, участвующие в расчете – это обязательства организации, в состав которых включаются статьи: четвертого раздела пассива баланса – долгосрочные обязательства банкам и иным юридическим и физическим лицам; пятого раздела баланса – краткосрочные обязательства банкам и иным юридическим и физическим лицам, расчеты и прочие пассивы периодов [1] за исключением доходов будущих периодов, признанных организацией в связи с получением государственной помощи, а также в связи с безвозмездным получением имущества [3].

Все активы и обязательства принимаются к расчету по той стоимости, по которой отражены в бухгалтерском балансе (то есть исходя из правил оценки соответствующих статей баланса) [5].

Размер активов в обязательном порядке рассчитывается раз в год. Необходимо это для следующих целей. Во-первых, для контроля за финансовым состоянием структуры. Результат расчетов позволяет понять эффективность функционирования структуры. Размер чистых активов сравнивается с объемом уставного капитала. Если чистые активы больше уставного капитала, это свидетельствует о нормальном положении предприятия. Если же уставный капитал превышает размер чистых активов, то нужно незамедлительно принять меры для исправления ситуации. Если на протяжении двух лет данное соотношение не меняется, предприниматель должен или уменьшить уставной капитал или ликвидировать организацию [6,7].

Для акционерных обществ и обществ с ограниченной ответственностью законодательно установлена необходимость контролировать соотношение между размером уставного капитала и суммой чистых активов (табл. 1).

Таблица 1 – Сравнение стоимости чистых активов и уставного капитала [5]

Соотношение	Акционерные общества	Общества с ограниченной ответственностью
Чистые активы > Уставный капитал	Общество в целом работает эффективно	Общество в целом работает эффективно
Чистые активы < Уставный капитал	Общество обязано в течение шести месяцев после окончания соответствующего финансового года выполнить два действия: - объявить об уменьшении своего уставного капитала до размера, не превышающего стоимости его чистых активов; - зарегистрировать уменьшение уставного капитала в установленном порядке (п. 6 ст. 35 Закона № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»)	Общество обязано выполнить два действия: - объявить об уменьшении своего уставного капитала до размера, не превышающего стоимости его чистых активов; - зарегистрировать уменьшение уставного капитала в установленном порядке (п. 4 ст. 90 ГК РФ и п. 3 ст. 20 Закона № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»)
Чистые активы < Минимальный размер уставного капитала: - для публичных акционерных обществ: чистые активы - 100 000 руб.; - для непубличных акционерных обществ: чистые активы - 10 000 руб.; - для обществ с ограниченной ответственностью: чистые активы - 10 000 руб.	Если по окончании второго финансового года или каждого последующего финансового года стоимость чистых активов общества будет меньше величины минимального размера уставного капитала, то не позднее чем через 6 месяцев после окончания финансового года обязано принять решение о ликвидации (п. 4 ст. 99 ГК РФ, п. 11 ст. 35 Закона № 208-ФЗ «Об Акционерных обществах»)	Если стоимость чистых активов общества меньше определенного законом минимального размера уставного капитала, общество подлежит ликвидации (п. 4 ст. 90 ГК РФ)

Однако, с целью поддержки предприятий на фоне непростой экономической ситуации, сложившейся из-за пандемии, по итогам 2020-2021 гг. ООО не должны будут уменьшать уставный капитал или ликвидироваться, если его чистые активы окажутся меньше размера уставного капитала. Вместе с тем, никакой ответственности за нарушение требования о соотношении уставного капитала и чистых активов не установлено [7].

Во-вторых, для выплаты дивидендов. Согласно статье 29 ФЗ от 08.02.1998 г. №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», распределять дивиденды можно только после

проведения анализа экономического состояния компании [6]. Источником выплаты дивидендов является чистая прибыль после налогообложения, которая определяется по данным бухгалтерского учета и отчетности. Законодательство устанавливает ограничения на принятие решения о распределении прибыли и последующей выплате дивидендов (табл. 2).

Таблица 2 – Сравнение стоимости чистых активов и размера уставного капитала и резервного капитала при принятии решения о выплате дивидендов [5]

Соотношение	Акционерные общества / Общества с ограниченной ответственностью
Чистые активы > Уставный капитал резервный капитал	+ Общество вправе принять решение о выплате (объявлении) дивидендов
Чистые активы < Уставный капитал резервный капитал	+ Общество не имеет права ни принимать решение о выплате дивидендов, ни выплачивать их

Акционерное общество вправе принимать решения (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и (или) по результатам финансового года (п. 1 и 2 ст. 42 Закона № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»). При этом сравнивать чистые активы с этими показателями следует именно по состоянию на дату объявления и выплаты дивидендов (п. 4 ст. 43 Закона № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»), а не на дату окончания периода, за который они выплачиваются. Это объясняется следующим: при объявлении дивидендов осуществляется бухгалтерская запись по дебету счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» и кредиту 75 «Расчеты с учредителями». Это увеличивает задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов, т. е. увеличиваются пассивы принимаемых к расчету стоимости чистых активов. Следовательно, величина чистых активов снижается при неизменности уставного капитала.

Для обществ с ограниченной ответственностью действует такое же ограничение на объявление и выплату участникам прибыли. Нельзя принимать решение о распределении прибыли, если стоимость чистых активов меньше уставного капитала и резервного фонда ООО или станет меньше их размера в результате принятия такого решения. Кроме того, нельзя выплачивать распределенную чистую прибыль, если на момент выплаты нарушено указанное соотношение показателей бухгалтерской отчетности [5].

В-третьих, для определения реальной стоимости доли. Реальная стоимость доли учредителя ООО – это объем чистых активов, соответствующий размеру рассматриваемой доли (пункт 2 статьи 14-ФЗ от 08.02.1998 г. №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»).

В-четвертых, для увеличения уставного капитала. Увеличить уставный капитал можно за счет личной собственности организации, или добавочных вкладов участников, или средств третьих сторон, если это разрешено Уставом. Увеличение может выполняться только на объем разницы между чистыми активами и размером уставного капитала.

В-пятых, для уменьшения уставного капитала. Иногда уставный капитал необходимо уменьшать в обязательном порядке. Решение о сокращении капитала принимается на основании объема чистых активов и их соотношения к уставному капиталу [6].

При выходе учредителя из общества определяется действительная стоимость его доли. Действительная стоимость доли участника общества соответствует части стоимости чистых активов общества, пропорциональной размеру его доли (п. 2 ст. 14 Закона № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» [5].

В результате расчетов чистых активов может получиться три значения:

- Отрицательное – говорит о преобладании обязательств перед доходами, то есть деятельность организации не является коммерчески успешной. Организация находится в полной финансовой зависимости от кредиторов. Собственных средств у нее нет.

- Положительное – обозначает положительный прирост средств, то есть компания полностью покрывает все свои долги, а также располагает собственными средствами.

- Нулевое – свидетельствует о том, что организация окупается. Однако никакой прибыли не приносит.

Регулярный расчет рассматриваемого параметра обеспечивает ряд преимуществ для организации: надежность, укрепление рыночных позиций, увеличение возможностей по привлечению ресурсов и устойчивость [6].

Таким образом, показатель чистых активов не только должен быть положительным, он должен превышать уставный капитал организации. Другими словами, в процессе работы организация не может растратить первоначально вложенные средства и должно способствовать их увеличению.

Стоимость чистых активов позволяет понять, чего у организации больше: имущества и прав взыскания или долгов и обязательств, то есть от уровня чистых активов зависит привлекательность компании для инвесторов, а также степень доверия кредиторов, акционеров и персонала. При низком уровне данного показателя возрастает риск банкротства. По этой причине руководству важно всеми силами контролировать его значение, не допуская снижения до критического уровня, установленного законом. [4].

Не только расчет, но и оценка стоимости чистых активов служат главным показателем эффективности предприятия.

Оценка стоимости чистых активов акционерных обществ – регулярная необходимая процедура, проведение которой предписывается законодательством. Величина стоимости чистых активов: во-первых, характеризует степень защиты интересов инвесторов и кредиторов; используется при обосновании цены акций компаний; во-вторых, необходима для вычисления доли участника, покидающего общество; в-третьих, используется при реорганизации; в-четвертых, используется как инструмент для корректирования структуры капитала компании; в-пятых, служит индикатором для выявления приближения кризиса на предприятии и в-шестых, регулирует выплаты дивидендов участникам (при показателе ниже уставного капитала и резервного фонда, или если он станет таковым после отчислений – выплаты не производятся).

Оценку стоимости активов бизнеса необходимо выполнять по следующим причинам: возможность систематизации основных сведений об организации, что позволяет выработать тактику и стратегию развития и оценить в дальнейшем выполнение поставленных задач, корректировать их в зависимости от внешних обстоятельств; получение реальной информации о финансовом состоянии компании и ее работе, анализ результатов; снижение риска потери инвестиций и повышение эффективности распределения денежных средств; государством подобная информация используется при разработке экономической политики; для банковской системы объективная оценка активов – своего рода гарант стабильности, так как часто в качестве залога при кредитовании выступают именно активы [7].

Для того чтобы увеличить чистые активы организации существует несколько способов:

- Получить безвозмездную помощь. Любые ценности (основные средства, материалы или деньги) попадают в актив баланса, повышая размеры чистых активов. Этот способ выгоден, только если доля одного из собственников превышает 50 %. При этом условии фирме не нужно платить налог на прибыль [4].

Безвозмездно полученное имущество учитывается в составе прочих доходов (п. 8 ПБУ 9/99 «Доходы организации») с использованием счетов 91 «Прочие доходы и расходы» и 98 «Доходы будущих периодов» и увеличивает показатель прибыли до налогообложения за отчетный период [5].

- Произвести вклады в имущество. Учредители имеют право вложиться в имущество предприятия, не повышая размеры своих долей. В качестве вклада передают деньги, ценные бумаги, любые другие вещи или права, у которых есть денежная оценка. В бухгалтерском учете данное имущество отражается по счету 83 «Добавочный капитал». В пассиве баланса сведения о добавочном капитале указываются в разделе III, не принимая участия в расчете чистых активов. Актив баланса увеличивается на стоимость полученного вклада, а значит, увеличиваются чистые активы [4].

- Провести переоценку внеоборотных активов. Согласно п. 15 ПБУ 6/01 «Учет основных средств» все организации имеют право провести переоценку основных средств. Переоценка имущества увеличит стоимость чистых активов только в случае проведения операций по дооценки стоимости основных средств [5]. Также согласно Приказу Минфина России от 24.12.2010 № 186н сумма дооценки объектов нематериальных активов в результате переоценки зачисляется в добавочный капитал организации (счет 83 «Добавочный капитал»). Сумма дооценки нематериальных активов, равная сумме его уценки, проведенной в предыдущие отчетные годы и отнесенной на финансовый результат в качестве прочих расходов, зачисляется в финансовый результат в качестве прочих доходов (счет 91 «Прочие доходы и расходы» «субсчет 1 «Прочие доходы») [9].

Постоянная инфляция влияет на стоимость имущества – она возрастает каждый год. Более того, законы дают возможность проводить переоценку по группе однородных объектов, самостоятельно выбирая последние. То есть, например, можно оценить только наиболее дорогое имущество.

Но нужно понимать, что далее проводить такую оценку придется на ежегодной основе. В результате, кроме затрат на оценщиков, у фирмы появляется дополнительная работа по учету. Еще один недостаток этого подхода состоит в том, что вместе со стоимостью основных средств увеличивается налог на имущество, так как при его расчете используются сведения бухгалтерского учета.

- Провести инвентаризацию имущества. Все материальные ценности, которые обнаружатся во время проведения инвентаризации найдут свое отражение в активе баланса.

- Списание кредиторской задолженности. В данном случае в доходы включают безнадежную «кредиторку», если долг не истребован контрагентом в течение срока исковой давности. Таким образом, увеличить размер чистых активов позволяют просроченные долги, но так поступать небезопасно [4].

Расчет величины чистых активов очень важен, и прежде всего для собственников, так как они вкладывают свои средства и хотят видеть, насколько рентабельны эти вложения. Поэтому при ведении бухгалтерского учета бухгалтеру необходимо не только достоверно и своевременно отражать все факты хозяйственной деятельности, но и производить анализ данного показателя, который дает наглядное представление о функционировании организации в целом [2].

Таким образом, для того чтобы понять, насколько эффективно работает организация и успешно спланировать ее дальнейшую деятельность в кризисный период необходимо рассчитать величину чистых активов. Предприятию необходимо стремиться к увеличению своих активов и уменьшению обязательств. Положительное значение чистых активов говорит о надежности и устойчивости организации, которое прежде всего необходимо для потенциальных инвесторов.

Список литературы

1. Кондраков Н.П. Бухгалтерский (финансовый) учет: учебник. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Проспект, 2015. – 496 с.
2. Чистые активы в балансе // URL: <https://www.rnk.ru/article/215593-chistye-aktivy-v-balanse-2021> (дата обращения: 19.06.2021).
3. Приказ Минфина России от 28.08.2014 N 84н (ред. от 27.11.2020) "Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов" (Зарегистрировано в Минюсте России 14.10.2014 № 34299) // URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_169895/ (дата обращения: 19.06.2021).
4. Что такое чистые активы и какова их роль в финансовой деятельности организации // URL: <https://rdv-it.ru/company/press-center/blog/chto-takoe-chistye-aktivy/> (дата обращения: 20.06.2021).
5. Шилова Т.Н. Методические подходы к оценке стоимости чистых активов организации // Бухучет в сельском хозяйстве. – № 5 -6. – 2015. С. 70-76.
6. Как производится расчет чистых активов // URL: <https://assistentus.ru/buhuchet/raschet-chistyh-aktivov/> (дата обращения: 21.06.2021).
7. Оценка стоимости чистых активов // URL: <https://ce-na.ru/articles/o-biznese/ocenka-stoimosti-chistix-aktivov/> (дата обращения: 20.06.2021).
8. Чистые активы ООО // URL: <https://glavkniga.ru/situations/k501049> (дата обращения: 21.06.2021).
9. Субач Т.И. Учет переоценки нематериальных активов // «Актуальные вопросы теоретической и прикладной экономики»: материалы международной научно-практической Новосибирск, 24-25 апреля 2020 г.) / Новосиб. гос. аграр. ун-т. – Новосибирск: ИЦ НГАУ «Золотой колос», 2020 – 39-43 с.