

УДК 658.1

О.С. БЕЗВИДНАЯ,

кандидат экономических наук, старший преподаватель

Казанский (Приволжский) федеральный университет, г. Казань, Россия

МЕТОДИЧЕСКИЕ ВОПРОСЫ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ РЕОРГАНИЗАЦИИ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

Цель: определение методических особенностей проведения экономического анализа на различных этапах реорганизации юридических лиц.

Метод: абстрактно-логический.

Результаты: выделены основные этапы реорганизации юридических лиц: предварительный, подготовительный, регистрационный, заключительный. Определены и обоснованы основные направления проведения экономического анализа для каждого этапа реорганизации, его цели, задачи, информационная база и методические вопросы.

Научная новизна: выделены основные этапы реорганизации юридических лиц, связанные с определенными управленческими решениями, контрольно-аналитической работой. Определены основные особенности проведения аналитической работы на различных этапах реорганизации.

Практическая значимость: проявляется в возможности выбора оптимальных управленческих решений по результатам аналитической работы при принятии решения о реорганизации, оптимальных формах ее осуществления и в процессе ее проведения.

Ключевые слова: реорганизация; этапы реорганизации; экономический анализ.

Введение

Реорганизация предприятий представляет собой комплексный процесс, в ходе которого возникает необходимость проведения анализа хозяйственной деятельности. Процесс реорганизации юридического лица начинается с проведения общего собрания собственников предприятия, на котором обсуждается вопрос о проведении реорганизации в той или иной законодательно определенной форме, необходимость ее проведения, последовательность действий, процедура реорганизации и т.д.

В экономической литературе рассматриваются отдельные мероприятия, которые следует провести после принятия решения о реорганизации, исследуется содержание отдельных документов, формируемых в процессе реорганизации. Это – уведомление кредиторов о проведении реорганизации, проведение инвентаризации имущества и обязательств, уведомление налоговых органов, составление передаточного акта, разделительного баланса и др.¹

Научная новизна

На наш взгляд, все указанные мероприятия целесообразно сгруппировать в несколько этапов. Каждый из этих этапов включает определенный перечень мероприятий и завершается формированием соответствующих документов. Представляя процесс реорганизации в виде последовательных этапов, включающих в себя отдельные мероприятия, необходимо, по нашему мнению, выделить следующие этапы реорганизации юридического лица:

- 1) предварительный;
- 2) подготовительный;
- 3) регистрационный;
- 4) заключительный.

На каждом из выделенных нами этапов имеют место свои особенности ведения бухгалтерского учета и составления отчетности.

Одновременно, по нашему мнению, каждый из выделенных этапов требует проведения определенной аналитической работы. В экономической литературе отсутствуют какие-либо предложения и рекомендации об особенностях проведения экономического анализа в условиях реоргани-

¹ Об утверждении Методических указаний по формированию бухгалтерской отчетности при осуществлении реорганизации организаций: Приказ Минфина РФ № 44н

от 20 мая 2003 г. // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. – 2003. – № 401.

зации. По-нашему мнению, проведение экономического анализа в условиях реорганизации имеет важнейшее значение со многих позиций, а именно: необходимо оценить целесообразность реорганизации, выбрать оптимальные варианты реорганизации, контролировать ход проведения инвентаризации. Более того, проведенное нами исследование свидетельствует о необходимости выделения особенностей проведения анализа на различных этапах реорганизации. При этом целесообразно в зависимости от этапа реорганизации использовать приемы и способы как финансового, так и управленческого анализа.

Деятельность предприятия как до проведения реорганизации, так и после направлена на получение определенного результата, зависящего от ресурсов, находящихся в распоряжении организации, степени учета факторов риска, состояния внешней и внутренней среды фирмы.

В результате влияния множества факторов различного характера полученные результаты очень часто отличаются от прогнозируемых. В связи с чем возникает ряд вопросов, решение которых без анализа довольно затруднительно: причины сложившейся ситуации, разработка решений по устранению недостатков, выбор наиболее оптимального варианта.

На наш взгляд, анализ хозяйственной деятельности является важным этапом в ходе принятия любого управленческого решения, а особое значение он приобретает в ходе подготовки и проведения реорганизации. Сущность экономического анализа заключается в комплексном изучении деятельности организации в соответствии с поставленными целями, но в то же время в результате проведения анализа возникает новая информация, которая в дальнейшем используется в процессе управления предприятием.

В общем виде любая методика анализа представляет собой методологические советы по проведению аналитического исследования и содержит следующие этапы:

- формулирование основных задач и целей анализа, определение объектов и пользователей результатов анализа;
- обобщение показателей, с помощью которых будет проводиться анализ;
- определение источников данных, на основании которых проводится анализ;

– выбор способов и приемов, которые будут использоваться для аналитической обработки информации [1; 2].

Следует отметить, что выбор тех или иных способов проведения анализа будет зависеть от цели, глубины анализа, объекта исследования и технических возможностей.

Результаты исследования

На предварительном этапе, по нашему мнению, необходимо провести изучение и анализ целесообразности и возможности проведения реорганизации, выбор оптимальной формы реорганизации. Успех проведения реорганизационных процедур зависит от состояния оборудования предприятия, наличия современных технологий производства, конкурентоспособности выпускаемой продукции, реальности погашения дебиторской задолженности, возможности реорганизации процесса производства и системы управления предприятием. На наш взгляд, на данном этапе следует использовать приемы и методы управленческого анализа, которые призваны обеспечить управленческий аппарат организации информацией, необходимой для управления и контроля за деятельностью организации. Управленческий анализ связан, в основном, с изучением первичной информации о продукции и затратах.

К основным задачам анализа на данном этапе следует отнести:

- определение организационно-технических возможностей реорганизуемого предприятия, конкурентоспособности продукции, состояния рынка;
- анализ возможностей увеличения объема производства и продаж, ускорения процесса реализации продукции за счет проведения реорганизации;
- оценка возможных результатов производства реорганизованных предприятий, прогнозирование таких показателей, как затраты, объем продаж, прибыль;
- принятие решения о проведении реорганизации и определение оптимальной формы реорганизации;
- выработка стратегии управления затратами на реорганизованных предприятиях по отклонениям, центрам затрат, ответственности.

На данном этапе в обязательном порядке следует обратить внимание на проведение анализа вводимых в ходе реорганизации изменений и оценку их эффективности с точки зрения налогообложения. Основной задачей здесь является определение наиболее рациональных путей осуществления запланированных изменений, которые могут быть решены с применением элементов стратегического налогового планирования.

По нашему мнению, на предварительном этапе реорганизации разработка единой методики оценки возможности и эффективности проведения реорганизации нецелесообразна. Основными причинами проведения реорганизации могут являться:

- принудительная реорганизация;
- совершенствование структуры управления предприятием;
- выделение структурных подразделений и отдельных технологических звеньев в самостоятельные юридические лица;
- оптимизация налоговых платежей;
- разногласия между учредителями и др.

В зависимости от причин осуществления реорганизации будут различаться и методические подходы к проведению внутреннего анализа.

На подготовительном этапе реорганизации в зависимости от выбранной формы, проводится составление передаточного акта или разделительного баланса. Завершается этот этап представлением необходимого пакета документов в регистрирующие органы.

Данный этап характеризуется активной работой реорганизуемого предприятия с дебиторами, кредиторами, сверкой задолженности с поставщиками и покупателями, согласование задолженности по платежам в бюджет и внебюджетные фонды. В указанный период возможно возникновение спорных долгов, например, не признание долгов дебиторами, либо повышенные требования кредиторов, а также обнаружение ошибок в бухгалтерском учете в виде не предъявленных счетов-фактур, или не проведенных операций.

На наш взгляд, на данном этапе особое значение приобретает анализ финансового состояния, которое характеризуется обеспеченностью предприятия финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью и эффективностью их

размещения и использования, платежеспособностью и финансовой устойчивостью организации.

Как правило, выделяются два вида финансового анализа: внутренний и внешний.

Внутренний финансовый анализ проводится службами предприятия, его основной целью является обеспечение нормального функционирования предприятия, получение прибыли и исключение банкротства. Информационная база такого анализа довольно широка и включает в себя любую информацию, циркулирующую внутри предприятия и необходимую для принятия управленческих решений.

В условиях реорганизации такой анализ необходим при составлении передаточного акта или разделительного баланса для оценки текущего и перспективного финансового состояния реорганизованных организаций.

Внешний анализ осуществляется инвесторами, кредиторами, контролирующими органами на основе публикуемой отчетности. Его целью является возможность выгодного вложения средств при максимальной прибыли и минимальном риске.

По нашему мнению, в процессе реорганизации основными пользователями информации, получаемой в ходе финансового анализа, являются не только собственники, но и кредиторы реорганизуемых предприятий.

В соответствии с Гражданским кодексом РФ необходимо письменно уведомить всех кредиторов реорганизуемого предприятия о предстоящей реорганизации. При этом кредиторы организации вправе потребовать досрочного прекращения или исполнения соответствующих обязательств общества в срок не позднее тридцати дней с даты направления им уведомлений или опубликования сообщения о реорганизации. При принятии решения о досрочном предъявлении требований по погашению обязательств реорганизуемых предприятий, кредиторам необходима информация о финансовом состоянии реорганизованных предприятий.

В экономической литературе выделяются два основных подхода к анализу финансового состояния организации. В зависимости от поставленных целей, а также информационных, временных, технических и других факторов выделяются экспресс-анализ и детализированный анализ финансового состояния. Основной целью

экспресс-анализа на основании бухгалтерской отчетности является наглядная и простая оценка финансового благополучия и динамики развития хозяйствующего субъекта. Экспресс-анализ может завершаться выводом о необходимости более углубленного и детального анализа финансового положения и финансовых результатов.

В общем виде программа углубленного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия помимо предварительного обзора экономического и финансового положения организации включает следующие разделы: оценка имущественного положения, оценка ликвидности, оценка финансовой устойчивости, оценка деловой активности, оценка рентабельности, оценка положения коммерческой организации на рынке ценных бумаг [2].

При проведении экспресс-анализа бухгалтерского баланса реорганизуемых предприятий, на наш взгляд, следует обратить внимание на следующие основные показатели: удельный вес оборотных и внеоборотных активов в общей сумме имущества предприятия; величину собственного и заемного капитала; долю собственных средств в оборотных активах; собственные акции, выкупленные у акционеров; наличие в балансе таких статей, как непокрытый убыток. Далее следует провести сравнительный анализ показателей оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия: оценка имущественного положения; сумма хозяйственных средств, находящихся в распоряжении организации; оценка ликвидности; величина собственных оборотных средств (функционирующий капитал); маневренность собственных оборотных средств; коэффициенты ликвидности; доля оборотных средств в активах; доля собственных оборотных средств в покрытии запасов; коэффициент покрытия запасов. Требуется также провести оценку основных показателей финансовой устойчивости реорганизуемых предприятий, а именно, коэффициента концентрации собственного капитала; коэффициента финансовой зависимости; коэффициента маневренности собственного капитала и др.

Ниже приведен образец аналитической таблицы, используемой при проведении сравнительного анализа на подготовительном этапе реорганизации.

Сравнительная характеристика коэффициентов, характеризующих финансовое положение реорганизуемых предприятий на дату составления разделительного баланса*

Коэффициенты	ОАО «Ремстрой» до реорганизации	ОАО «Ремстрой» после реорганизации	ООО «РМЦ» выделенное
– текущей ликвидности	1,52	1,51	1,62
– быстрой ликвидности	0,59	0,57	0,73
– платежеспособности	0,13	0,12	0,2
– покрытия запасов	1,1	1,08	1,23
– концентрации собственного капитала (автономии)	0,5	0,47	0,63
– финансовой зависимости	1,99	2,12	1,59
– маневренности собственного капитала	0,52	0,57	0,36
– концентрации заемного капитала	0,5	0,53	0,37
– соотношения заемных и собственных средств	0,99	1,12	0,59

*Источник: составлено автором.

Аналогичные аналитические таблицы следует составить и для проведения сравнительного анализа других финансовых и управленческих показателей в процессе реорганизации.

Выводы

На наш взгляд, для первоначальной оценки финансового положения реорганизуемых предприятий следует использовать относительные показатели ликвидности и финансовой устойчивости. При этом следует провести сравнение с нормативными значениями, используемыми для данной отрасли и с базовыми показателями реорганизованного предприятия. Такая информация позволит кредиторам реорганизуемых организаций принять решение о целесообразности досрочного предъявления требований о погашении обязательств.

При апробации указанной методики выявлено, что в ходе реорганизации финансовые показатели вновь создаваемых организаций могут существенно отличаться. При этом возможны случаи, когда одна из организаций нередко оказывается в значительно худшем финансовом положении за счет неравноценного распределения активов и пассивов реорганизуемого предприятия.

Эффективность и целесообразность проведенной реорганизации можно оценить только по истечении определенного периода, когда проводится сравнительный финансовый анализ деятельности реорганизованных предприятий до проведения реорганизации и после.

Список литературы

1. Савицкая Г.В. Экономический анализ. – М.: Инфра-М, 2011. – 649 с.
2. Панков В.В., Казаков Н.А. Экономический анализ. – М.: Магистр, 2011. – 624 с.

В редакцию материал поступил 18.04.13

© Безвидная О.С., 2013

Информация об авторе

Безвидная Ольга Сергеевна, кандидат экономических наук, старший преподаватель Института экономики и финансов, Казанский (Приволжский) федеральный университет,
Адрес: 420012, г. Казань, ул. Бултерова, 4, тел.: (843) 291-13-63
E-mail: osb2003@yandex.ru

Как цитировать статью: Безвидная О.С. Методические вопросы экономического анализа на различных этапах реорганизации юридических лиц // Актуальные проблемы экономики и права. – 2013. – № 3(27). – С. 47–51.

O.S. BEZVIDNAYA,

PhD (Economics), senior lecturer

Kazan (Volga region) Federal University

METHODOLOGICAL ISSUES OF ECONOMIC ANALYSIS AT VARIOUS STAGES OF JURIDICAL PERSONS' REORGANIZATION

Objective: to define the methodological features of economic analysis at various stages of juridical persons' reorganization.

Method: abstract-logical.

Results: the main stages of juridical persons' reorganization are defined; preliminary, preparational, registration, concluding. The main directions of economic analysis are defined and grounded for each reorganization stage, as well as its aims, objectives, informational basis and methodological issues.

Scientific novelty: the main stages of juridical persons' reorganization are defined, which are connected with certial managerial decisions and controlling-analytical work. The main features of analytical work are defined for various stages of reorganization.

Practical value: possibility to choose the optimal managerial decisions resulting from analytical work when making decisions on reorganization, its optimal forms and during its implementation.

Key words: reorganization; stages of reorganization; economic analysis.

References

1. Savitskaya G.V. *Ekonomicheskii analiz* (Economic analysis). Moscow: Infra-M, 2011, 649 p.
2. Pankov V.V., Kazakov N.A. *Ekonomicheskii analiz* (Economic analysis). Moscow: Magistr, 2011, 624 p.

Information about the author

Bezvidnaya Olga Sergeevna, PhD (Economics), senior lecturer, Kazan (Volga region) Federal University, Institute for Economics and Finance
Address: 4 Butlerov Str., 420012, Kazan, tel.: (843) 291-13-63
E-mail.: osb2003@yandex.ru

How to cite the article: Bezvidnaya O.S. Methodological issues of economic analysis at various stages of juridical persons' reorganization, *Aktual'nye problemy ekonomiki i prava*, 2013, No. 3(27), pp. 47–51.

© Bezvidnaya O.S., 2013