

Шумилин Петр Евгеньевич
Shumilin Peter Yevgenyevich
Ростовский Государственный Строительный Университет
Кафедра Бухгалтерского учета и аудита
Rostov State University of Civil Engineering
The department of accounting and audit
Старший преподаватель
Senior lecturer (assistant professor)
08.00.12 Бухгалтерский учет, статистика
E-Mail: petr_shumilin_ml@mail.ru

Реорганизация предприятий: особенности бухгалтерского моделирования

The reorganization of enterprises: specifics of accounting modeling

Аннотация: Бухгалтерская модель реорганизации предприятия, характеризующаяся девятью агрегатами (учетные принципы, аудиторский принцип, концепция стоимости фирмы, учетные показатели инвестиционной привлекательности, используемые методы учета, учетные механизмы защиты прав собственников, механизм системы производных балансовых отчетов, реорганизационный производный балансовый отчет, обязательные условия реорганизации) является эффективным учетно-аудиторским обеспечением комплекса реорганизационных процессов.

The Abstract: The accounting model of the reorganization of enterprise is an effective auditing and accounting provision of system of reorganization procedures. This model is characterized by 9 components (principles of accounting, auditing principles, conception of enterprise value, indicators of investment, attractiveness, accounting methods being used, accounting mechanisms of property ownership protection, mechanism of system of derivatives of financial statements, reorganization financial statement, obligatory terms of reorganization).

Ключевые слова: Бухгалтерская модель реорганизации, учетно-аудиторское обеспечение.

Keywords: The accounting model of the reorganization, auditing and accounting provision.

Реорганизационные процедуры включают консолидационные, разделительные, преобразовательные, ликвидационные процессы и играют исключительную роль в экономике страны, так как связаны с процессами трансформации собственности. Эти процессы имеют многочисленные бухгалтерские, аудиторские, юридические, финансовые и другие особенности, требующие особого изучения и подхода к их осуществлению, и в контексте учета могут рассматриваться как вид деятельности [4, с. 71]

Исходя из того, что система – это набор устремленных к достижению общей цели и функционирующих как единое целое взаимосвязанных элементов или частей, системный подход к бухгалтерскому моделированию реорганизационных процессов позволяет осуществить:

- идентификацию всех возможных способов реорганизации группировкой их в 4 вида: консолидационные, разделительные, преобразовательные и ликвидационные;

- определение агрегатов бухгалтерской модели, описывающих поведение любого из четырех видов реорганизационных процессов:

- подборку учетных показателей инвестиционной привлекательности, учетных механизмов защиты прав собственников, методов учета реорганизационных процессов,
- подборку аудиторских механизмов в разрезе отдельных реорганизационных процессов.

Консолидационные процессы представляют собой многообразие различных форм слияния бизнеса, включающих приобретение другой фирмы как имущественного комплекса, слияние интересов, присоединение, приобретение пакета акций. Слияние может быть налоговым и безналоговым.

Разделительные процессы представлены различными формами деления\ выделения, дробления, отделения, отпочкования.

К преобразовательным процессам относятся преобразование из одной организационно-правовой формы в другую, рекапитализация, санирование, замещение активов. Ликвидационные процессы – это завершение жизненного цикла предприятия, в ходе которого выявляются ликвидационные права учредителей.

Бухгалтерская модель реорганизации предприятия характеризует консолидационные, разделительные, преобразовательные и ликвидационные процессы девятью агрегатами:

- учетные принципы реорганизации (*доходы/расходы, активы/кредиторская задолженность*);
- используемый аудиторский принцип (*денежные средства/чистые пассивы*);
- концепция стоимости фирмы (методы агрегирования рыночной стоимости и чистые дисконтированные денежные потоки);
- учетные показатели инвестиционной привлекательности;
- используемые методы учета реорганизационных процедур;
- учетные механизмы защиты прав собственников;
- аудиторский механизм контроля и управления реорганизационными процессами на базе использования системы производных балансовых отчетов (нулевые, иммунизационные, хеджированные, синергетические);
- учетное оформление реорганизационных процессов на базе использования реорганизационного производного балансового отчета;
- обязательные условия реорганизации.

Первый агрегат бухгалтерской модели реорганизации предприятия включает учетные принципы реформирования, используемые на разных этапах жизненного цикла предприятия. По отношению к балансам учетные принципы делятся на три категории.

Принцип соизмерения *доходов/расходов* характерен для динамической балансовой теории, и на ее основе построены консолидационные и преобразовательные процессы реорганизации предприятия, так как они ориентированы на реализацию синергетического эффекта. Синергия – условие, состоящее в том, что общий результат превосходит сумму сложения эффектов; при синергетическом слиянии стоимость после слияния превосходит сумму стоимостей отдельных компаний до слияния, а при отрицательном синергизме – наоборот.

Синергетический эффект можно определить как результат деятельности кластера¹ относительно суммы результатов его составляющих. Выделяются четыре основных механизма создания синергетической стоимости:

- 1) обобщение результатов деятельности;
- 2) эффекты «разлива» (аналогичные экстерналиям, внешним эффектам), маркетинга и НИР;
- 3) «схожие» отрасли, обобщение знания и опыта родственных отраслей;
- 4) общий имидж.

Определить размер синергетического эффекта можно на базе использования синергетического производного балансового отчета путем соизмерения синергетических чистых пассивов с балансовой стоимостью чистых активов на ту же дату.

Принцип *активы/кредиторская задолженность* характерен для статической балансовой теории и в контексте разработанной нами модели используется в разделительных и ликвидационных реорганизационных процессах, которые основаны на определении и использовании чистых активов как агрегированного показателя собственности.

Второй агрегат бухгалтерской модели реорганизации представлен основным аудиторским принципом реорганизации, т.е. использованием принципа *денежные средства / чистые пассивы*. Указанный принцип является базовым для эволюционно-адаптивной балансовой теории, и его реализация достигается на базе использования системы производных балансовых отчетов (нулевых, органических, актуарных, стратегических, хеджированных, иммунизационных, синергетических, реорганизационных, дисконтированных, виртуальных, сетевых, фрактальных и др.).

Третий агрегат бухгалтерской модели реорганизации предприятия представлен используемой концепцией стоимости фирмы. В настоящее время в экономике используется около двух десятков самых разнообразных концепций, определяющих стоимость фирмы. В финансовое определение стоимости фирмы входит экономическая концепция стоимости как дохода, получаемого в результате будущей деловой активности. Поэтому с финансовой точки зрения стоимость фирмы – это приведенная стоимость ее ожидаемых в будущем доходов. При вычислении этой стоимости нужно уметь правильно дисконтировать ожидаемые в будущем доходы на базе использования дисконтированного производного балансового отчета.

Четвертый агрегат бухгалтерской модели представлен показателями инвестиционной привлекательности:

- чистый дисконтированный денежный поток;
- биржевая стоимость акций;
- отношение стоимости акции к доходу на акцию;
- рыночная стоимость чистых активов;
- стратегическая стоимость чистых пассивов.

Пятый агрегат бухгалтерской модели реорганизации предприятия включает комплекс показателей, представляющих учетные механизмы защиты прав учредителей и акционеров:

¹ Кластер (англ cluster – пучок, группа). В экономике категории, характеризующие объединение и группировку субъектов и деятельности: бизнес-кластер – это портфель компании в целом, либо группы или сектор стратегических бизнес-единиц; кластер-анализ – автоматическая классификация.

- наличие реалистической финансовой отчетности, подтвержденной независимыми аудиторскими, т.е. отчетность должна носить релевантный² характер;

- соблюдение права собственности: права владения, пользования, управления, права на доход, безопасность, бессрочное владение.

- правами владения, пользования и распоряжения имуществом могут обладать помимо собственников еще и титульные владельцы (например, арендаторы). Основным отличием в реализации прав владения, пользования и распоряжения имуществом между собственником и титульным владельцем является то, что титульный владелец не может распоряжаться имуществом по своему усмотрению без согласия собственника. Действия же собственника по распоряжению имуществом ограничиваются только законом;

- оценка положительных и отрицательных сторон компании на базе SWOT-анализа;

- использование показателей чистых активов и чистых пассивов, позволяющих определить реальную стоимость акций.

Проблема здесь заключается главным образом в том, что как покупатели, так и продавцы компаний начали верить в то, что акции и наличные деньги – почти одно и то же. Однако это не так. Чтобы не возникло подобных коллизий, для бизнеса слияний и поглощений необходима реалистичная финансовая отчетность. Безусловно, бухгалтер должен соблюдать общепринятые правила учета, однако это не означает, что он должен слепо следовать им.

Бухгалтерская практика, занижающая как прибыли, так и стоимость активов, не только лишает достоверности сравнительный анализ нынешних и прошлых коэффициентов, но и ослабляет связь между прибылью и доходностью акций. Теперь ни текущая прибыль, ни текущий коэффициент Ц/Д³ не может больше служить надежным критерием будущей цены акций. Необходимо использовать 15 агрегатов резервной системы для определения устойчивости работы предприятия и недопущения банкротства и анализировать состояние бизнеса. Профессор, д.э.н. В.В. Панков предложил каноническую модель процесса анализа состояния бизнеса, используемую в качестве инструмента для формирования структуры измерителей и обоснования ценности используемых показателей при принятии решений в условиях антикризисного управления [2, с.62].

Шестой агрегат бухгалтерской модели реорганизации предприятия представлен методами учета реорганизационных процессов, т.е. специфических способов, используемых в консолидационных, разделительных, преобразовательных и ликвидационных процессах.

Седьмой агрегат представлен аудиторским механизмом контроля и управления реорганизационными процессами на базе использования системы производных балансовых отчетов:

² Релевантность (от англ. relevant - существенный) в информатике – смысловое соотношение между информационным запросом и полученным сообщением. Релевантность получила широкое распространение в интернациональной модели бухгалтерского финансового учета и отчетности и выступает как функция предсказуемости, свойства обратной связи и своевременности в комплексе и рассматривается с точки зрения аппарата управления, кредиторов, акционеров, государства и других пользователей.

³ Коэффициент Ц/Д «Цена акций / доходы» в мировой практике обычно обозначается PE, P/E, PER – Price Earning Ratio и показывает, во сколько раз общая стоимость акций компании превышает величину прибыли компании после уплаты налогов за год. Используется для определения общей стоимости (рыночной капитализации или рыночной стоимости) акций компании.

- нулевых, используемых для организации контроля движения собственности;
- иммунизационных, используемых для управления платежеспособностью предприятия;
- хеджированных, обеспечивающих управление резервной системой предприятия;
- синергетических, предназначенных для измерения и управления синергетическим эффектом.

Восьмой агрегат бухгалтерской модели предназначен для учетного оформления реорганизационных процессов на базе использования реорганизационных производных балансовых отчетов: корректировка реорганизационной информации, отражение новой учетной политики, формирование капитала.

Девятый агрегат бухгалтерской модели отражает обязательные условия проведения реорганизационных процедур:

- решение акционеров или учредителей;
- обеспечение права голоса владельцам привилегированных акций;
- предоставление права требовать выкуп акций обществом по рыночной цене.

Использование бухгалтерской модели реорганизации предприятия обеспечивает создание прозрачной и эффективной учетно-аудиторской системы отражения и контроля комплекса реорганизационных процессов.

ЛИТЕРАТУРА

1. Кузнецова Е.В. Система планов счетов и бухгалтерское управление экономическими процессами: монография / Е.В. Кузнецова. – Ростов н/Д: Изд-во ЮФО, 2010. – 352с.
2. Панков, В.А. Анализ в условиях антикризисного управления // Бухгалтерский учет. – 2003. - №14. – с.61 – 62.
3. Ткач, В.И., Кубасова, Т.О., Шумилин, Е.П. Бухгалтерский учет реорганизации, санации и покупки предприятия.- М.: ПРИОР, 2000, 128 с.
4. Шумилина В.Е. Интернациональная модель финансового учета: особенности применения в России: Монография / Ростовский государственный экономический университет «РИНХ». – Ростов н/Д, 2007 – 162с.