

непосредственно в среде КОД клиента видимые следы сбора аудиторских доказательств будут отсутствовать. Однако собранные аудиторами в ходе проверки доказательства должны в обязательном порядке документироваться. При этом рабочие документы могут создаваться и храниться как в традиционном виде на бумажных носителях, так и в виде аудиторских файлов на машинных носителях.

Собранная информация о среде контроля, системе бухгалтерского учета и процедурах контроля должна быть достаточной для обоснования одного из следующих заключений:

- риск неэффективности контроля может быть оценен как низкий, а аудиторское тестирование системы контроля будет эффективным;
- риск неэффективности контроля может быть оценен как низкий, но аудит может быть неэффективным по затратам. В этом случае аудитору необходимо сконцентрировать внимание на общих процедурах проверки;
- риск неэффективности контроля оценен как высокий. Контрольные процедуры не представляются достаточными для предотвращения ошибок или их обнаружения. В этом случае аудиторы используют общие процедуры проверки.

Собранная аудиторами на стадии подготовки и планирования проверки информация позволяет сформулировать стратегию аудита по каждой однородной группе хозяйственных операций в условиях использования на предприятии компьютерной системы бухгалтерского учета. Принципы определения стратегии аудита такие же, как и для некомпьютеризированных систем. Хотя на практике этот процесс более сложный из-за того, что ручным методам контроля, применяемым к обрабатываемой информации; добавляются характерные для компьютерных систем программные процедуры контроля и информационные технологии, которые обеспечивают безопасность использования программ и безопасность информации.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Головкова Е. А., Прохорова Т. В., Шиманский К. А. Автоматизация учета, анализа и аудита: Учебное пособие.— Мн.: ООО «Мисанта», 2001.— 220 с.
2. Попкова Л. А., Мартынов Н. В., Кондратович М. И. MICROSOFT EXEL для анализа хозяйственной деятельности предприятий: Методическое пособие.— Мн.: БГЭУ, 2001.— 30 с.
3. Шахбазова И. Т. Бухгалтерский учет и аудит: Производственно-практическое издание.— Мн.: НТООО «Тетра Системс», 2002.— 256 с.

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

М. Е. Карпицкая, БГЭУ

Среди организаций, оказывающих существенное влияние на экономику, видное место занимают страховые организации. Мировой экономический опыт свидетельствует о том, что от устойчивой работы системы страхования зависит успешная деятельность субъектов хозяйствования. Поэтому потребителям страховых услуг очень важно заранее оценить финансовое положение страховой организации.

Решение данной проблемы невозможно без совершенствования методик проведения финансового анализа, которые позволят дать обобщенную и глубокую оценку финансового положения, прибыльности деятельности предприятия, текущей и долгосрочной платежеспособности и своевременно предупредить банкротство предприятия. Банкротство может нанести значительный ущерб инвесторам, страхователям и государству. Согласно Закону Республики Беларусь «Об экономической несостоятельности (банкротстве)» от 18 июля 2000 г. №423-З понятие экономической несостоятельности (банкротство) трактуется следующим образом: «экономическая несостоятельность (банкротство) — неплатежеспособность, имеющая или приобретающая устойчивый характер, признанная хозяйственным судом в соответствии с настоящим законом или правоммерно объявленная должником в соответствии с требованиями настоящего Закона». Анализ и оценка структуры баланса предприятия для определения степени его платежеспособности являются одной из составных частей длительного производства по делу о банкротстве предприятий.

В ныне действующих «Правилах по анализу финансового состояния и платежеспособности субъектов предпринимательской деятельности», утвержденных постановлением министерства финансов Республики Беларусь №46/76/1850/20 от 27.04.2000г., коэффициенты текущей ликвидности и коэффициенты обеспеченности

текущих активов собственными средствами определены как основные критерии для определения неудовлетворительной структуры бухгалтерского баланса и платежеспособности предприятия. Структура баланса считается неудовлетворительной, а предприятие неплатежеспособным при наличии одного из следующих условий:

- коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода ниже нормативного значения для соответствующей отрасли;
- коэффициент обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами на конец отчетного периода ниже нормативного значения для соответствующей отрасли.

Для признания устойчиво неплатежеспособного предприятия потенциальным банкротом необходимо наличие одного из следующих условий:

- коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами на конец отчетного периода имеет значение выше нормативного (для всех отраслей не более 0,85);
- коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами на конец отчетного периода имеет значение выше нормативного (для всех отраслей не более 0,50).

На наш взгляд, данная система критериев оценки несостоятельности предприятий является несовершенной, т.к. она основывается только на двух взаимосвязанных между собой показателях. По этой методике можно объявить банкротом даже высокорентабельное предприятие, если последнее в своем обороте использует много заемных средств.

В зарубежных странах, где хорошо развит институт банкротства, для оценки риска несостоятельности широко применяются дискриминантные факторные модели известных экономистов Альтмана, Лиса Таффлера, Тишоу и др., разработанные на основе многомерного дискриминантного анализа.

Однако, следует иметь в виду, что прямое перенесение данных моделей на условия развития экономики нашей республики будет мало успешным, так как они не учитывают специфику структуры капитала в различных отраслях. Оценка платежеспособности требует дифференцированного подхода, если не к каждому предприятию, то хотя бы к группам предприятий в рамках отраслей народного хозяйства с учетом их специфики, этапа развития, структуры и соотношения оборотных средств, а само критериальное (предельное) значение должно быть установлено для определенной группы предприятий в разрезе отраслей народного хозяйства.

Страхование обладает определенной спецификой. Поэтому, автоматический перенос существующих подходов к проведению финансового анализа невозможен. Представляется весьма актуальной проблема разработки методики финансового анализа для предприятий страховой деятельности; разработка научно обоснованных рекомендаций по определению «приемлемого» уровня риска несостоятельности страховых предприятий.

Несмотря на то, что финансовая и статистическая отчетность дает ограниченное представление о работе страховой организации, поскольку не может учитывать другие аспекты деятельности страховщика, а именно маркетинг (изучение состояния рынка) и менеджмент (качество управления), она является основной информационной базой для проведения финансового анализа. По данным отчетности можно дать оценку финансового состояния предприятия с привлечением развернутой системы показателей.

Анализ деятельности страховщика показывает, что широта привлечения системы показателей зависит от направления ее использования и категории потребителей, на которые она ориентирована. Очевидно, что наиболее широкий набор показателей требуется финансовым менеджерам, которым необходима детальная оценка результатов их управления и прогноз развития предприятия. Эффективность деятельности субъекта хозяйствования с их точки зрения характеризуется показателями производственной деятельности, управления ресурсами и доходности. В круг потребителей информации входят органы страхового надзора, для которых необходимы, прежде всего, показатели финансовой устойчивости (платежеспособности) и ликвидности. Налоговые органы заинтересованы в таких показателях как величина дохода и прибыли от всех видов деятельности (страховой, финансовой, в том числе инвестиционной), влияющих на величину уплачиваемых налогов. Для кредиторов эффективность деятельности страховщика определяется показателями ликвидности, финансового левериджа и обслуживания долга. Потенциальных инвесторов наряду с показателями, характеризующими устойчивость ее положения в будущем, интересует уровень доходности акций. И, наконец, самая массовая группа потребителей — это страхователи, интерес которых сосредоточен на возможности полного и своевременного выполнения своих обязательств по действующим полисам страхования. Пожалуй, к этой же группе можно отнести и государство, так как именно наиболее надежным страховщикам может быть доверено участие в различных государственных или муниципальных программах.

В качестве основы методики анализа финансового состояния страховых организаций предлагаем все финансовые коэффициенты разбить на несколько функциональных групп, характеризующих различные стороны деятельности предприятия. Наиболее логичным является выделение следующих пяти групп: показатели платежеспособности (надежности); эффективности деятельности (доходности), включая эффективность проведения страховых операций; ликвидности (финансового риска); деловой активности (оборачиваемости капитала); инвестиционной привлекательности. Внутри каждой из групп рассматривается несколько коэффициентов. По нашему мнению, расширение перечня показателей вряд ли целесообразно из-за «растворения» значимых основных характеристик. Предложенные нами показатели содержат не только качественные, но и оценочные характеристики финансового состояния, позволяющие спрогнозировать будущие результаты с учетом экономической конъюнктуры. Следует отметить тот факт, что использование экспресс-анализа с привлечением для наглядности секторных диаграмм, долевых гистограмм, столбчатых, линейных графиков является необходимым условием при принятии срочных решений по управлению финансовыми ресурсами.

В качестве основного показателя характеризующего *платежеспособность* страховой организации, предлагаем определение уровня платежеспособности, исчисляемого как отношение фактического размера свободных активов к их нормативному значению. Уровень платежеспособности показывает, на сколько свободные активы, имеющиеся в распоряжении организации, покрывают нормативный размер, т.е. в какой мере свободные активы могут быть использованы при расчете с кредиторами. Значение данного коэффициента определяется на основе специального расчета соотношения активов и обязательств страховщика:

$$Уп = \frac{\Phi са}{Нса} . \quad (1.1)$$

Следующий показатель — коэффициент надежности, который равен отношению собственных средств страховой компании к сумме страховых резервов с поправкой на модельное значение:

$$Кн = \frac{Сс}{Ср} . \quad (1.2)$$

Для страховых организаций коэффициент надежности показывает степень обеспеченности инвестиционных операций собственным капиталом, за счет которого возможна частичная выплата возмещения при наступлении страхового события.

Коэффициент финансового потенциала исчисляется как отношение суммы страховых резервов и собственных средств к нетто-премии:

$$Кр = \frac{Рс+Сс}{Пн} . \quad (1.3)$$

Нетто-премия определяется как разность брутто-премии и нагрузки в структуре тарифной ставки.

Вторая группа включает систему показателей *ликвидности*.

Коэффициент риска равен отношению ликвидных активов и защищенного капитала ко всем обязательствам страховщика. Данный коэффициент показывает степень обеспеченности средств страховщика ликвидными активами, недвижимостью и т.д.:

$$Кр = \frac{Ал+Кз}{Рс+Пп} . \quad (2.1)$$

Коэффициент дебиторской задолженности, равный отношению дебиторской задолженности по страховым премиям к собственным средствам страховщика. Коэффициент показывает долю дебиторской задолженности в собственных средствах страховщика и способность в минимальный срок взыскать задолженность по прямым платежам:

$$Кз = \frac{Зд}{Сс} . \quad (2.2)$$

Третья группа включает систему показателей оценки *финансовой эффективности страховых операций и деятельности страховщика*.

Коэффициент убыточности, равный отношению суммы факта и резервов заработанной страховой премии. Он показывает правильность построения тарифной политики, и как результат — правильность формирования страхового фонда, т.е. какую часть в страховой премии составляет убыток и резерв его покрытия. Значение

данного коэффициента важно при формировании оптимального страхового портфеля. Данный коэффициент рассчитывается отдельно для операций по страхованию жизни и для операций по иным видам страхования:

$$K_y = \frac{Уф+Ур}{Пс} \quad (3.1)$$

Коэффициент накладных расходов, равный сумме фактических расходов на ведение дела к заработанной премии. Данный коэффициент показывает, какую долю в общем объеме страховых взносов составляют расходы на ведение дела. Чем ниже значение данного коэффициента, тем эффективнее работает страховая компания.

$$K_{нр} = \frac{Рвд}{Пс} \quad (3.2)$$

Коэффициент финансового результата, равный разности 1, коэффициента убыточности и коэффициента накладных расходов. Коэффициент демонстрирует эффективность страховой деятельности, т.е. финансовый результат (прибыль или убыток) от операций страхования и связанных с этим расходов и рассчитывается отдельно для операций по страхованию жизни и для операций по иным видам страхования:

$$Kф = 1 - (K_y - K_{нр}). \quad (3.3)$$

Коэффициент сбалансированности ($K_{сб}$) страхового портфеля, исчисляемый как отношение сумм нетто-премии к поступлениям и изменениям страховых резервов. Он показывает долю превышения поступлений над выплатами, т. е. обеспеченность выплат страховыми средствами, имеющимися в данный момент у страховщика при обычных условиях без наступления непредвиденных событий и обстоятельств. Данный коэффициент интересен тем, что позволяет определить правильность построения тарифных ставок по видам страхования иным, чем жизнь и по страхованию жизни. Его среднее значение позволяет узнать, правильно ли в страховой организации осуществляется политика оценки страховых рисков по уже заключенным договорам, является ли портфель страховщика высокорискованным или же сбалансированным:

$$K_{сб} = \frac{Пн}{Пс+Рн} \quad (3.4)$$

Четвертая группа включает показатели оценки *деловой активности*.

Одним из наиболее важных показателей является коэффициент рентабельности капитала, равный отношению прибыли до налогообложения к величине собственных средств:

$$K_p = \frac{Пдн}{Сс} \quad (4.1)$$

Коэффициент инвестирования, исчисляемый как отношение финансового результата к доходам от инвестирования (рассчитывается отдельно по видам страхования) $K_{иж}$, $K_{ир}$.

В пятую группу входят показатели *инвестиционной привлекательности*.

Инвестиционная привлекательность представляет собой отношение дохода, полученного на одну акцию, к доходу, направляемому на выплату дивидендов.

Рассчитываемый коэффициент инвестиционной привлекательности зависит от макроэкономических колебаний и связанной с этим финансовой политики страховщика, т.е. стратегии собственного финансирования:

$$K_{ип} = \frac{Да}{Двд} \quad (5.1)$$

Рассчитанные коэффициенты сопоставляются с модельными значениями, которые разработаны в международной практике на основе экспертной оценки. Рассчитанное значение корректируется с учетом изменений внешней среды — мерам государственного регулирования, и внутренней среды — стратегии страховой организации.

Завершающим этапом является разработка комплекса мероприятий, позволяющих стабилизировать финансовое состояние страховой организации.

Среди мероприятий, способствующих восстановлению платежеспособности и поддержке эффективности страховой и финансовой деятельности предприятия, следует предложить:

- смену руководящего звена страховой организации;
- совершенствование организации труда; использование новых программных продуктов с целью оптимизации учетной политики;
- продажу дочерних фирм и долей в капитале других организаций;
- инвентаризацию имущества; продажу излишнего оборудования, средств компьютерной техники и т.д.;
- оптимизацию дебиторской и кредиторской задолженности;
- снижение расходов на ведение дела за счет сокращения штатной численности, оптимизации расходов на содержание работников (фонд оплаты труда и прочие выплаты), административно-хозяйственных и прочих расходов;
- увеличение уставного фонда за счет дополнительных взносов участников, нераспределенной прибыли, путем увеличения номинальной стоимости акций или размещения дополнительных акций и других источников;
- пополнение других элементов собственного капитала: часть прибыли после налогообложения направлять на увеличение резервного фонда, фонда накопления; нераспределенную прибыль использовать на погашение убытков, другие направления с конкретным указанием мероприятий и соответствующими суммами;
- изменение структуры страхового портфеля, прекращение (приостановление) деятельности по видам страхования, отрицательно повлиявших на финансовое положение страховой организации;
- ограничение максимальной страховой суммы по отдельному риску по договорам и (или) исключение рисков, повлиявших на показатель убыточности страховых операций, внесение изменений в условия страхования и расчет страховых тарифов;
- увеличение доли ответственности перестраховщиков в принятых рисках по видам страхования путем заключения договоров факультативного и облигаторного перестрахования.

Данные меры могут быть изложены в виде программы или плана стабилизации финансового положения и в обязательном порядке должны быть согласованы с Департаментом страхового надзора Министерства финансов Республики Беларусь.

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ОТЧЕТНОСТИ ПО ФИНАНСОВЫМ РЕЗУЛЬТАТАМ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ НА ОСНОВЕ ЗАПАДНОГО ОПЫТА

В. С. Корнеевский, магистрант БГЭУ

Вся система учета на Западе подразделяется на финансовый учет и производственный (управленческий) учет. Информация производственного учета предназначена для внутреннего пользования управленческим персоналом в планировании, контроле, анализе деятельности предприятия и охраняется законом о коммерческой тайне.

Финансовый учет – это часть учетной информации, в которой заключены сведения о финансовом положении предприятия, его финансовых результатах. Эти данные обобщаются в документах финансовой отчетности, именуемой так потому, что она составляется в финансовой бухгалтерии. Эта информация предназначена не только для внутреннего потребления, но и для внешних по отношению к предприятию заинтересованных лиц. Ведь, как известно, законодательство и другие нормативные акты, действующие в различных странах, обязывают администрацию акционерных компаний ежегодно публиковать информацию об их деятельности. Практика публикации финансовых отчетов предприятий в зарубежных странах возникла еще в прошлом столетии в основном по требованию инвесторов для разрешения юридических проблем. В настоящее время годовые финансовые отчеты, кроме этого, выполняют также рекламную функцию. В западных странах их публикуют в виде журналов, хорошо и красочно оформленных полиграфическим способом, объем которых превышает 30 страниц. Издание содержит много цветных фотографий, диаграмм, экономических таблиц. Обычно составители отчетов разбивают их на разделы, ставя на первое место более привлекательные рекламные материалы, а скучные бухгалтерские формы и официальные документы помещают в конце издания.