

Серия
«Высшее образование»

Н.Л. Маренков,
В.В. Касьянов

АНТИКРИЗИСНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Под редакцией профессора, доктора экономических наук,
заслуженного деятеля науки РФ С.С. Ильина

Рекомендовано Учебно-методическим советом
Союза негосударственных вузов Москвы и Московской области
в качестве учебно-методического пособия
для студентов экономического факультета

Москва
Национальный институт бизнеса
Ростов-на-Дону
«ФЕНИКС»
2004

ББК 65.05
М 65

Рецензенты:

Кафедра государственного и муниципального управления
московского экономико-финансового института,
С.С. Ильин, заслуженный деятель науки РФ,
профессор, доктор экономических наук
(МГУ им. М.В. Ломоносова)

Маренков Н.Л., Касьянов В.В.

М65 Антикризисное управление. Серия «Высшее образование». Москва: Национальный институт бизнеса. Ростов-на-Дону: Изд-во «Феникс», 2004. - 512 с.

В учебном пособии на конкретных примерах разобраны применяемые виды стратегий, технологии управления инвестиционными проектами с учетом рисков, методы устранения рисков и управления ими. Большое значение придается страхованию рисков и финансовому контролю в антикризисном управлении коммерческими банками и фирмами.

В пособии приведены критерии оценки финансового состояния путем проведения экспресс-анализов, а также критерии прогнозирования банкротства фирм. В связи с этим уменьшатся ошибки и злоупотребления в финансовой сфере, а контроль за соблюдением государственной дисциплины цен и маркетинговые исследования ценообразования позволят предпринимателям использовать рыночные отношения для увеличения прибыли.

Пособие предназначено для предпринимателей, студентов и аспирантов экономических специальностей высших учебных заведений.

ISBN 5-222-04126-3
ISBN 5-8309-083-1

ББК 65.05

© Маренков Н.Л., Касьянов В.В., 2004
© Оформление: Изд-во «Феникс», 2004

Введение

Реформирование российской экономики при переходе к рыночным отношениям выдвинуло задачу формирования антикризисного управления. Важность ее использования обусловлена кризисным состоянием производства продукции во всех отраслях народного хозяйства: около половины промышленных предприятий в стране неплатежеспособны, не имеют оборотных средств для обеспечения производственного процесса, а основные средства устарели морально и изношены более чем на 75%. Их реконструкция требует огромных капитальных затрат и инвестиций. Государственное регулирование рыночных преобразований в условиях углубленного кризиса должно занять ведущее место в антикризисном управлении коммерческими фирмами. Совершенствование теории и практики антикризисного управления приведет к определенной стратегии, инициативе руководителей предприятий, введению института банкротства и деятельности арбитражных управляющих, повышению контроля за исполнением законности и повышению эффективности экономического развития страны, своевременной оценке кризисного состояния, выявление рисков и повышение эффективности предпринимательской деятельности.

Реформирование несостоятельности предприятий в условиях конкурентной среды - это сложный процесс разработки и внедрения комплекса мероприятий экономического, правового и технологического характера, новых методов управления, реформирования несостоятельных предприятий, проведение антикризисных процедур, диктуемых рынком. Это во многом зависит от создания экономических и правовых условий, интеллекта, знаний и умения антикризисного управляющего, разработка нестандартных методов и приемов совершенствования управления, финансового оздоровления в чрезвычайных экономических условиях.

В данной работе сформированы теоретические проблемы, даны их экономические закономерности, приводятся практические рекомендации, даются примеры и методы антикризисного управления коммерческой фирмой в ее предпринимательской деятельности.

Бизнес всегда связан с риском и особенно когда в стране нестабильно развивающаяся экономика. Ведь самую прибыль приносят рыночные операции повышенного риска. Риск должен быть рассчитан до максимального допустимого предела.

Рыночные оценки риска носят вероятностный и многовариантный характер. Ошибки, просчеты встречаются в каждой среде, и их нельзя предусмотреть. Повторение их можно не допускать, постоянно корректировать бизнес-планы, бюджеты с целью получения максимума прибыли, смягчить крутые повороты рыночных отношений, предусматривать действия партнеров и конкурентов. На западе Европы, в Америке и Австралии накоплен громадный опыт антикризисного управления. Однако механический перенос его в российскую экономику невозможен из-за особенностей национальной природы предпринимательства.

Любят русские рисковать. Поэтому даже успешно работающие предприятия рискуют попасть в кризисные ситуации. Вовремя распознать и обнаружить область повышенного риска, оценить его степень, разработать и применить меры, снизить ущерб или возместить его - все это мы рассматриваем в данной работе. Контроль рискованных ситуаций позволяет избежать потерь и банкротства предприятия. Управление рисками позволяет контролировать предприятие правильных управленческих решений, оценивать их последствия. Балансирование уровней рисков и нахождение выгоды от их устранения, погашения составляет сущность антикризисного управления денежными потоками, материальными, людскими ресурсами, требует высоких профессиональных навыков от исполнителей, поддержки государственных и муниципальных органов. Лишь строгое выполнение законов и требований пожарного, экономического, санитарного контроля сможет обеспечить благоприятное антикризисное управление. На игрушечной фабрике в результате короткого замыкания электрической сети или падения лампы в течение нескольких часов сгорело здание с новейшим иностранным оборудованием. Небрежное отношение к пожарным требованиям, отсутствие внимания к природным явлениям привело к полному разорению коммерческой фирмы.

Сброс отходов и промышленных стоков в водную артерию местности привели к заражению воды, гибели рыбы и к остановке предприятий. Успешное управление предприятиями в одночасье привело к кризисным ситуациям, которые не предусматривались в бизнес-планах. Кризисные ситуации по экономическим направлениям возникают из-за увеличения цен на сырье, комплектующие изделия, энергоносители. Профсоюзы потребовали увеличения зарплаты, уменьшения длительности рабочего дня, льгот социального характера. Это ведет к удорожанию продукции и снижению ее конкурентоспособности.

ти. Таким образом, кризис может быть следствием природных явлений и порожденных человеком от его ошибок, незнания защит саморегулирования рынка.

Особенность методов проведения внутреннего финансового контроля и внешнего государственного регулирования со стороны налоговых, финансовых и других контролирующих органов Российской Федерации. Проведение ревизий денежных средств, ценных бумаг, бюджетов позволяют выявлять нарушения в исполнении законодательных актов государства. Немаловажным аспектом контроля в антикризисном управлении коммерческой фирмы, банка, страховой компании является независимый аудит. Во многом аудиторские фирмы при аудиторских проверках пользуются такими же методами и приемами, процедурами что и при ревизиях. Однако цели и задачи аудиторов сводятся к оказанию помощи руководителю и менеджерам фирмы, банка или компании в управлении, предсказанию наступления кризисной ситуации.

Совершенствование антикризисного управления сводится не только к выведению фирмы из кризиса и банкротства. Важно не допустить до грани разорения за счет своевременной и решающей деятельности **ревизионной комиссии акционерного общества. Выявление несанкционированных и непродуманных затрат бизнес-планом, резких отклонений в прибыли предприятия, как правило, выявляет ревизионная комиссия.**

Контрольные функции государства многозначительны и их требования противоречат друг другу. Совершенствование контроля за коммерческими фирмами нашло отражение в Московском законе. Упорядочивание их деятельности устанавливается нормативными требованиями, способными учитывать интересы предпринимателей отраженных в данной работе. Совершенствование антикризисного управления также выражено в механизме банкротства и отражено в Российском законодательстве. Экспресс-анализ финансового состояния фирмы позволяет предвидеть антикризисную ситуацию, уменьшить риск и потери, изыскать источники инвестиций, необходимые инновации, улучшить управление персоналом, ужесточить требования к менеджерам и специалистам.

В заключительной главе работы приведены приемы организации и перспективы контроля в антикризисном управлении коммерческой фирмой. При этом, как показано, важна оценка существующих ошибок, приводящих к рисковому ситуациям, часто встречающихся в практике обманах государственного бюджета, о том как избежать нарушений в фискальной памяти контрольно-кассовых машин также рассказывается в

этой главе. Организация контроля за соблюдением государственной дисциплины цен коммерческими фирмами. Рынок устанавливает цены за счет спроса и предложения. Россияне уже начинают привыкать к тому, как резко изменяются цены в разных магазинах. Если не считать изменения цен роскошных автомобилей цены изменяются и на продукты питания и необходимые для жизнеобеспечения граждан энергоресурсы, жилье и услуги. Однако многие из них еще контролируются государством: это электроэнергия, бензин, хлеб, тарифы на электроперевозки, железнодорожный транспорт, авиаперевозки.

Немаловажным в последнее время перспективным направлением в развитии экономики страны стало внедрение международных стандартов бухгалтерского учета и аудита. Особенно это сказывается на коммерческих фирмах, участвующих во внешнеэкономической деятельности. Применение международных стандартов в бухгалтерском учете и финансовой отчетности накладывает отпечаток на изменение в управлении фирмой. Независимые аудиторские проверки не позволяют скрывать нарушения деятельности фирм, что ограничивает их участие в обмане партнеров, вводит в заблуждение инвесторов — все это не позволяет развиваться новым рисковым ситуациям. В заключении приводятся обоснования, выводы и предлагаются интересные примеры и рекомендации для внедрения в коммерческие фирмы и вклад в экономическую теорию новой экономики России.

ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВО - ОСНОВА АНТИКРИЗИСНОГО УПРАВЛЕНИЯ

В мире не существует общепринятого определения предпринимательства. Американский ученый, профессор Роберт Хизрич определяет «предпринимательство как процесс создания чего-то нового, что обладает стоимостью», а предпринимателя - как человека, который затрачивает на это все необходимое время и силы, берет на себя весь финансовый, психологический и социальный риск, получая в награду деньги и удовлетворение достигнутым. В американской учебной и научной литературе дается множество и других определений, характеризующих предпринимательство и предпринимателя с экономической, политэкономической, психологической, управленческой и других точек зрения.

Английский профессор Алан Хоскинг утверждает: «Индивидуальным предпринимателем является лицо, которое ведет дело за свой счет, лично занимается управлением бизнесом и несет личную ответственность за обеспечение необходимыми средствами, самостоятельно принимает решения. Его вознаграждением является полученная в результате предпринимательской деятельности прибыль и чувство удовлетворения, которое он испытывает от занятия свободным предпринимательством. Но наряду с этим он должен принять на себя весь риск потерь в случае банкротства его предприятия».

Ни за рубежом, ни у нас не создана общепринятая экономическая теория предпринимательства, хотя потребность в такой теории давно уже стала насущной. «Три волны» развития теории предпринимательской функции — так условно можно охарактеризовать развитие процесса научного осмысления практики предпринимательства.

«Первая волна», которая возникла еще в XVIII в., была связана с концентрацией внимания на несении предпринимателем риска. «Вторая волна» в научном осмыслении предпринимательства связана с выделением инновационности как его основной отличительной черты. «Третья волна» отличается сосредоточением внимания на особых личностных качествах предпринимателя, способности реагировать на изменения экономической и общественной ситуации, самостоятельности в

выборе и принятии решений, наличие управленческих способностей и на роли предпринимательства как регулирующего начала в уравновешивающей экономической системе.

Современный этап развития теории предпринимательской функции можно отнести к «четвертой волне», появление которой связывается с переносом акцента на управленческий аспект в анализе действий предпринимателя, а, следовательно, — с переходом на междисциплинарный уровень анализа проблем предпринимательства.

В настоящее время в теоретических исследованиях уделяется внимание не только предпринимательству как способу ведения дел на самостоятельной, независимой основе, но и *внутрифирменному предпринимательству*, или *интрапренерству*. Термин «интрапренер» был введен в оборот американским исследователем Г. Пиншо. Он же впервые использовал и другой термин, производный от первого, — «интракапитал».

Появление интрапренерства связано с тем фактором, что многие крупные производственные структуры переходят на предпринимательскую форму организации производства. Поскольку предпринимательство предполагает обязательное наличие свободы творчества, то подразделения целостных производственных структур получают право на свободу действий, что подразумевает и наличие *интракапитала* — *капитала, необходимого для реализации идеи, лежащих в основе внутрифирменного предпринимательства*.

Предпринимательство — это особый вид экономической активности, под которой мы понимаем целесообразную деятельность, направленную на извлечение прибыли, которая основана на самостоятельной инициативе, ответственности и инновационной предпринимательской идее.

Экономическая активность представляет собой форму участия индивида в общественном производстве и способ получения финансовых средств для обеспечения жизнедеятельности его самого и членов его семьи. Такой формой участия индивида в общественном производстве является одна общественная функциональная обязанность или их комбинация, когда он выступает в качестве:

- собственника каких-либо объектов, недвижимости, приносящих ему постоянный и гарантированный доход, собственника предприятия или дома, сдаваемого в аренду;
- наемного работника, продающего свою рабочую силу, — токарь на заводе, учитель в школе;
- индивидуального производителя («свободный» художник, живущий на доходы от реализации своих произведений,

- или водитель, использующий автомобиль в качестве такси и живущий на доходы от такой деятельности);
- государственного или муниципального служащего;
- менеджера, управляющий чужим предприятием;
- пенсионера (пассивная форма участия в общественном производстве как следствие прошлой активности);
- учащегося или студента (как подготовительный этап к участию в будущем общественном производстве в какой-либо конкретной форме);
- безработного (как вынужденная форма неучастия или приостановки участия в общественном производстве);
- занятого оборонно-охранной деятельностью - армия, милиция, госбезопасность;
- вовлеченного в экономически преступную деятельность — рэкет, воровство.

Предпринимательство выступает в качестве особого вида экономической активности, ибо его начальный этап связан, как правило, лишь с идеей — результатом мыслительной деятельности, впоследствии принимающей материализованную форму.

Предпринимательство характеризуется обязательным наличием инновационного момента — производство нового товара, смена профиля деятельности или основание нового предприятия. Новая система управления производством, качеством, внедрение новых методов организации производства или новых технологий — это тоже инновационные моменты. Основным субъектом предпринимательской активности выступает предприниматель. Однако предприниматель — не единственный субъект, в любом случае он вынужден взаимодействовать с потребителем как основным его контрагентом, а также с государством, которое в различных ситуациях может выступать в качестве помощника или противника. И потребитель, и государство также относятся к категории субъектов предпринимательской активности, как и наемный работник, если, конечно, предприниматель работает не в одиночку, и партнеры по бизнесу, если производство не носит изолированного от общественных связей характера (рис. 1).

Во взаимоотношениях предпринимателя и потребителя предприниматель относится к категории активного субъекта, а потребителю свойственна прежде всего пассивная роль. При анализе стороны этих взаимоотношений *потребитель выполняет роль индикатора предпринимательского процесса*. Это понятно, поэтому все то, что составляет предмет деятельности предпринимателя, имеет право на реализацию только в случае по-



Рис. 1. Субъекты предпринимательской деятельности

зитивной (положительной) *экспертной оценки потребителя*. Такая оценка осуществляется потребителем и выступает как готовность последнего приобрести тот или иной товар. *Предприниматель при планировании и организации своей деятельности никоим образом не может игнорировать настроения, желания, интересы, ожидания, оценки потребителя.*

У предпринимателя в условиях рыночной системы отношений нет иного пути воздействия на потребителя, кроме как действовать в унисон с его интересами. Однако такая ситуация вовсе не означает, что предприниматель обязан действовать только в строгом соответствии с уже выявленными интересами потребителя. Сам предприниматель может формировать спрос потребителя, создавать новые покупательские потребности (ну кто из потребителей предполагал приобрести видеомэгафон, когда он еще не производился, а только готовился к производству?). К этому как раз и сводится положение о двух способах организации предпринимательской активности: на основе выявленного интереса потребителя или на основе «навязывания» ему нового товара.

Таким образом, целью предпринимателя выступает необходимость «завоевать» потребителя, создать круг собственных потребителей.

Основными средствами воздействия предпринимателя на потребителя выступают следующие факторы:

- новизна товара и его соответствие интересу потребителя;
- качество;
- цена, доступность товара;
- степень универсальности товара;
- внешний вид и упаковка;
- позитивные отличительные характеристики товара от товаров других производителей и возможность потребителя ознакомиться с такими отличиями;

- возможность воспользоваться услугами послепродажного сервиса;
- соответствие общепринятым или государственным стандартам;
- престижность и привлекательность рекламы товара и т. д.

Вывод, который можно было бы сделать из рассматриваемой проблемы, сводится к следующему: *если с точки зрения общественного производства именно предприниматель выступает в роли активного субъекта, то с точки зрения самого предпринимательского процесса, его содержания и эффективности активную роль играет потребитель, и предприниматель не может игнорировать этот факт.*

Роль государства как субъекта предпринимательского процесса может быть различной в зависимости от общественных условий, ситуации, складывающейся в сфере деловой активности, и тех целей, какие ставит перед собой государство.

В зависимости от конкретной ситуации государство может быть:

- *тормозом развития предпринимательства*, когда оно создает крайне неблагоприятную обстановку для развития предпринимательства или даже запрещает его;
- *посторонним наблюдателем*, когда государство прямо не противодействует развитию предпринимательства, но в то же время и не способствует этому развитию;
- *ускорителем предпринимательского процесса*, когда государство ведет постоянный и активный поиск мер по вовлечению в предпринимательский процесс новых экономических агентов (нередко такая целенаправленная деятельность государства вызывает «взрыв» предпринимательской активности и приводит к «буму» предпринимательства).

Каковы же функции государства как ускорителя предпринимательского процесса?

Во-первых, государство берет на себя образовательные функции, функции по профессиональной подготовке и воспитанию предпринимательских кадров. При этом во внимание принимается тот факт, что осуществление предпринимательской деятельности в современной ситуации возможно лишь при условии умелого сочетания по крайней мере трех основных элементов и их эффективного использования в практической деятельности:

- а) общеэкономической теории;
- б) конкретных экономических предпринимательских знаний;

в) количественных методов в предпринимательстве, умения осуществлять предпринимательские расчеты применительно к любой планируемой сделке или операции, а также умения предусмотреть движение средств на счетах своего предприятия при планировании и осуществлении какой-либо сделки.

Во-вторых, государство поддерживает в финансовом отношении только что вступивших или вступающих в сферу деловой активности предпринимателей. Обычно с этой целью государством разрабатываются специальные программы поддержки предпринимателей, в которых учитываются меры по льготному кредитованию. Особые льготы предоставляются тем, кто берется за реализацию каких-либо предпринимательских проектов.

В-третьих, государство обычно также берет на себя функции создания для предпринимателей требуемой предпринимательской инфраструктуры, всех тех вспомогательных, с точки зрения основного содержания, предпринимательских проектов, структур, которые могли бы оказать предпринимателю услуги, необходимые для эффективной реализации проектов. Государство обычно снабжает предпринимателя необходимой, чаще всего маркетинговой, информацией, берет на себя также расходы по ведению научных, научно-технических, проектно-изыскательских и иных работ с предоставлением их результатов предпринимателям на безвозмездной или льготной основе. Государство также стремится к учреждению консультационных, юридических и иных фирм, облегчающих деятельность предпринимателей, а также берет на себя функции по подготовке кадров нужной квалификации для предпринимательских структур.

Наемный работник как реализатор идей предпринимателя также относится к группе субъектов предпринимательского процесса. Именно от него зависит эффективность и качество реализации предпринимательской идеи.

Известно, что каждому экономическому субъекту свойственны свои собственные интересы. Что касается предпринимателя и наемного работника, то часть их планов совпадает: чем выше прибыль, тем выше заработная плата, к примеру, а часть носит полярно противоположный характер: предприниматель не заинтересован в высокой оплате труда, а наемный работник заинтересован. В таких случаях *стороны вынуждены идти на поиск компромиссных вариантов, что в общем-то и составляет основу взаимоотношений этих двух субъектов предпринимательского процесса.*

В рамках таких взаимоотношений предприниматель обозначает для себя определенные проблемы в своей повседневной деятельности и старается разрешить их с наибольшим эффектом.

Прежде всего, *подбор кадров нужной специализации и требуемого уровня квалификации*. Эта проблема разрешается двумя возможными путями:

- подготовка таких кадров на собственной информационной и финансовой базе (но такой путь не всегда эффективен по понятным причинам);
- привлечение кадров, занятых в других предпринимательских или производственных структурах, для чего требуется создание для работников лучших, более привлекательных.

Другой проблемой выступает необходимость вовлечения наемного работника в интерес предпринимательской структуры. При этом различают две формы:

- вовлечение наемного работника в производственный интерес предпринимательской структуры;
- вовлечение наемного работника в коммерческий интерес фирмы.

Первая форма свойственна европейской системе организации труда, когда каждый наемный работник точно знает свои производственные функции и выполняет их с присущей ему умелостью.

Вторая форма характерна для японо-американской системы организации труда, когда каждый наемный работник заинтересован не только в должном исполнении своих производственных функций, но и обеспокоен общим результатом деятельности предпринимательской структуры. Эта форма вовлечения работника является, конечно, более эффективной по сравнению с первой и наиболее привлекательной как с точки зрения предпринимателя, так и с точки зрения общества.

Форма вовлечения наемного работника в интерес предпринимательской структуры зависит от используемой предпринимателем системы оплаты труда. На сегодняшний день различают следующие.

- Твердая гарантированная заработная плата.
- Твердая гарантированная заработная плата с ежемесячной (ежеквартальной или ежегодной) премией,
- Сдельная заработная плата.
- С использованием коэффициента эффективности.
- Сдельно-премиальная заработная плата.
- Тарифная заработная плата.
- Почасовая заработная плата.

Правда, все эти формы оплаты труда способствуют вовлечению работника лишь в производственный, но не в коммерческий интерес фирмы. Для работника в такой ситуации главное — выполнить надлежащим образом свои обязанности, а каков будет общий результат деятельности фирмы, предприятия, коллектива, для него не так важно.

Для вовлечения работника в коммерческий интерес фирмы важно создать такую ситуацию, когда работник одновременно будет заинтересован как в своих личных результатах, так и в результатах коллективной деятельности. Такой интерес работника можно стимулировать единственным средством — установлением приемлемого уровня заработной платы.

В современных условиях хозяйствования каждый предприниматель функционирует в условиях достаточно глубокой специализации производства, возникшей на основе разделения труда.

Любой предприниматель нуждается в эффективных партнерских связях: только в таком случае он может эффективно действовать в рамках фрагмента целостного производственного процесса. Идеальной является ситуация, когда все предприниматели образуют относительно изолированную от общего экономического процесса цепочку партнерских связей. Если взять для анализа целостный процесс производства, то он состоит как бы из множества фрагментов, каждый из которых фокусируется в конкретной деятельности предпринимателя.

В условиях рынка от предпринимателя требуется умение — и предрасположенность — действовать в союзе с другими предпринимателями и вести постоянный поиск наиболее эффективных партнерских связей, в ходе которого предприниматель осуществляет переориентацию своей деятельности.

Партнерские связи как реальные, так и потенциальные — играют важную роль в предпринимательстве. Каждый предприниматель при планировании своей деятельности, при разработке бизнес-плана обязательно учитывает возможность установления необходимых партнерских связей. К примеру, планируется производить кухонную мебель, естественно обязательно определить, где, у кого и на каких условиях предположительно есть ли такая возможность приобретать все необходимое для организации производства: древесину, иные компоненты, фурнитуру, оборудование, машины. Без такого подхода невозможно планирование предпринимательской деятельности.

Выбор партнерских связей зависит от целого ряда факторов. Партнерские связи классифицируют следующим образом.

1. Долговременные или постоянные.
2. Кратковременные или на определенный срок.
3. Случайные, смешанные.

Таким образом, *при планировании своей деятельности предприниматель рассматривает партнера (партнеров) как субъект предпринимательского прогресса, от формы взаимоотношений с которым зависит уровень эффективности его деятельности.*

Целью предпринимательской активности является производство и предложение рынку такого товара, на который имеется спрос и который приносит предпринимателю прибыль. *Прибыль* — это излишек доходов над расходами, получаемый в результате реализации принятого предпринимательского решения по производству и поставке на рынок товара, в отношении которого предпринимателем выявлен неудовлетворяемый и скрытый спрос потребителя.

Однако получение прибыли свойственно не только предпринимательской, но и любой другой форме деловой активности. Выделение такой экономической категории, как предпринимательская прибыль, или предпринимательский доход от инновационной деятельности, от введения новых методов и приемов организации производства, и составляют *предпринимательский доход.*

Предпринимательский доход — дополнительный доход от управления, излишек, получаемый предпринимателем благодаря его природным качествам или особому умению анализировать и по-новому комбинировать факторы производства в зависимости от внешних условий.

Прибыль предпринимателя складывается из двух элементов:

- обычная прибыль делового человека;
- излишек над обычной прибылью делового человека.

Второй элемент и выступает в качестве *предпринимательского дохода* *прибыли* *формы общественного вознаграждения за проявленный инновационный подход, новаторство в производстве.*

Всякий предприниматель, таким образом, выступает в качестве делового человека, но не всякий деловой человек может быть отнесен к категории предпринимателей, если речь идет о действительном феномене предпринимателя.

Развитие предпринимательства возможно лишь при наличии необходимых субъектов деятельности. Эти субъекты и делают возможным развитие рыночных отношений. Появление субъектов предпринимательства подразумевает наличие опре-

деленной общественной ситуации, когда идеологическая, политическая и социально-экономическая обстановка провоцирует «предпринимательский бум».

Осуществление предпринимательской деятельности на эффективном уровне, таким образом, возможно лишь при наличии определенной общественной ситуации — *предпринимательской среды*, под которой понимается прежде всего рынок, рыночная система отношений, личная свобода предпринимателя, его личная независимость, позволяющая принять такое предпринимательское решение, которое, с его точки зрения, будет наиболее эффективным, действенным и максимально прибыльным.

Предпринимательство как особая форма экономической активности может осуществляться как в государственном, так и в частном секторе экономики. В соответствии с этим различают: а) предпринимательство государственное; б) предпринимательство частное.

Государственные предпринимательство — форма осуществления экономической активности от имени предприятия, учрежденного: а) государственными органами управления, которые уполномочены в соответствии с действующим законодательством управлять государственным имуществом — государственное предприятие; б) органами местного самоуправления — муниципальное предприятие. Собственность такого рода предприятий есть форма обособления части государственного или муниципального имущества, части бюджетных средств, других источников. Важной характеристикой таких предприятий выступает то обстоятельство, что они отвечают по своим обязательствам только имуществом, находящимся в их собственности, государство не отвечает по их обязательствам, ни они сами не отвечают по обязательствам государства

Частное предпринимательство — форма осуществления экономической активности от имени предприятия, если оно зарегистрировано, или предпринимателя, если такая деятельность осуществляется без найма рабочей силы, в форме индивидуальной трудовой деятельности.

Каждый из этих видов — государственное и частное предпринимательство — имеет свои отличительные признаки, но основные принципы их осуществления во многом совпадают. Это осуществление деятельности предполагает инициативность, ответственность, инновационный подход, стремление к максимизации прибыли. Схожей является и типология обоих видов предпринимательства.

Предпринимательство как форма инициативной деятельности, направленной на извлечение прибыли предпринимательского дохода предполагает:

- 1) осуществление непосредственных производительных функций, производство товара (продукта) или оказание услуги. Например, машиностроительная фирма, туристская компания, инжиниринговая фирма или конструкторское бюро;
- 2) осуществление посреднических функций — оказание услуг, связанных с продвижением товара на рынок и его передачей в надлежащем, общественно приемлемом виде от непосредственного производителя товара его потребителю.

Общественное понимание проблемы сводится когда приоритетное значение имеет первый тип предпринимательской деятельности, поскольку общественное богатство как обобщенный итог уровня и качества жизни каждого члена общества зависит от состояния дел именно в сфере материального производства, научно-технических и сервисных услуг. Такое общественное отношение к этому типу предпринимательства не носит действительно приоритетного характера — общество способствует развитию и второго типа предпринимательской деятельности, посредничества. Прежде всего потому, что уровень и качество жизни, удобство и комфорт каждого члена общества зависят от уровня развития в обществе посреднической сферы: удобная для покупателя организация торговли, реклама, доставка товаров на дом, заказ товара по почте, телефону, то же самое относится и к потребителям товаров производственного назначения.

Но такое общественное восприятие посреднической деятельности не является единственной и основной причиной. Главное заключается в другом — посредническая предпринимательская деятельность, ее наличие и усложнение до разумных пределов ведет к:

- увеличению производительности труда производителей товаров на основе углубления специализации;
- ускорению темпов оборачиваемости и кругооборота капитала;
- насыщению товарных рынков до объективно требуемых размеров и функционированию непосредственных товаропроизводителей в соответствии с интересами конечных потребителей. Посредник специализируется главным образом на изучении потребительского спроса и заказе и приобретении только продукции, потребительский интерес к которой он уже выявил; любую продукцию, производимую непосредственным товаропроизводителем, он приобретает не будет.

Предпринимательская деятельность, связанная с непосредственным производством товаров, может носить:

- 1) традиционалистский характер — традиционалистское предпринимательство;
- 2) инновационный характер - инновационная предпринимательская деятельность, инновационное предпринимательство.

Предпринимательство в сфере непосредственного производства товаров может ориентироваться на производство и поставку на рынок традиционных и инновационных товаров. Практика предпринимательской деятельности в любой ее форме включает в себя инновационный процесс. Приводимое выше деление типов предпринимательской деятельности основывается на убеждении, что производство и поставка на рынок традиционных товаров осуществляется с использованием новых методов и приемов, связанных с организацией производства, техническими элементами производства изменениями качественных характеристик производимого товара.

Рынок представляет собой место встречи основных субъектов экономических, хозяйственных отношений. На рынке должны присутствовать сами производитель и потребитель, или же их представители.

Лица (юридические или физические), представляющие интересы производителя и потребителя (от их имени), но сами не являющиеся таковыми, называются посредниками.

Предпринимательская активность в сфере посредничества позволяет совместить в самые сжатые сроки экономические интересы производителя и потребителя. Посредничество, с точки зрения производителя, повышает степень эффективности работы последнего, поскольку дает возможность сосредоточить свою активность только на самом производстве, передавая посреднику функции по продвижению товара к потребителю. Кроме того, включение посредника в отношения между производителем и потребителем существенно сокращает срок оборачиваемости капитала, а значит повышает прибыльность производства.

Предпринимательская деятельность в посредничестве осуществляется всегда в конкретной форме. Самой распространенной формой посредничества является *агентирование, тип отношений, в которых агент выступает посредником между производителем и потребителем.*

Предпринимательская деятельность может осуществляться, в различных формах. Эти формы взаимодополняют друг друга, превращая процесс производства и продвижения товаров и услуг к потребителю в целостный и эффективный процесс.

Надобность в предпринимательстве сохранилась — изменились лишь его формы, многократно увеличились масштабы, в основном с развитием производительных сил. Не плуг и телега нужны современному фермеру, а трактор и автомобиль с набором различных инструментов и приспособлений.

Предпринимательство — неотъемлемая часть хозяйственной деятельности руководителей и специалистов предприятий, коммерческих и финансовых организаций.

Предпринимательство — это важнейшая функция управления экономикой.

Человек, решивший стать предпринимателем, должен изучить эту важнейшую функцию до мельчайших деталей и стать асом в своем деле, чтобы в дальнейшем он был способен понять потребности рынка и использовать свои производственные ресурсы (продукцию) в расчете на получение дохода.

1.1. Предпринимательская деятельность

Предпринимательская деятельность часто отождествляется с коммерцией, с организацией производства, со спекуляцией. Предпринимательскую деятельность также называют бизнесом.

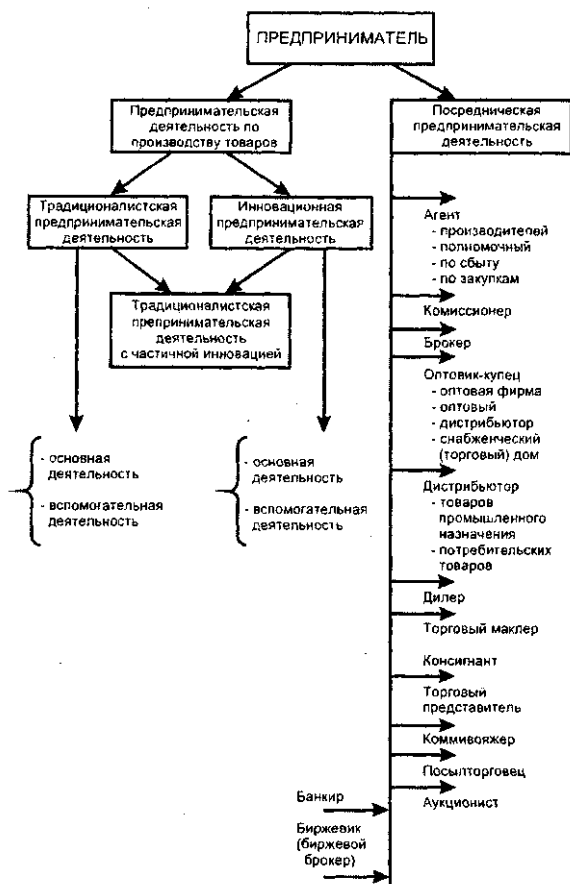
Предпринимательская деятельность — это организация, соединение факторов производства ресурсов для создания продукции или услуг, удовлетворяющих потребности людей, с целью получения материальной выгоды.

Коммерческая деятельность (торговое дело) является составной частью любой ПД, её снабженческо-сбытовой функцией — в любой фирме есть коммерческий отдел — и особой формой предпринимательства в торговле или в банковской сфере.

«**Производственная деятельность**» также используется для обозначения важнейшей части производства товаров и услуг, как материальных, так и нематериальных: банковских, торговых. Вместе с тем, не любое производство означает ПД, например, выращивание моркови на личном огороде для себя — производство не ПД.

Под спекуляцией обычно понимают экономическую деятельность, направленную на получение материальной выгоды, но не связанную с созданием какой-либо продукции или оказанием услуг. Например, биржевая игра на разнице курсовой стоимости ценных бумаг или валюты — типично спекулятивная деятельность.

«**Бизнес**» — это любой вид экономической деятельности, приносящий материальную выгоду в любой сфере экономики,



и спекуляция, и даже незаконные виды деятельности, как наркоторговля или мошенничество.

Предпринимательская деятельность — это организация и соединение факторов производства земли, капитала, труда для создания продукции или услуг, предназначенных для продажи, удовлетворяющие общественно необходимые потребности, не наносящие вред другим членам общества, с целью получения материальной выгоды.

Если рассматривать предпринимательскую деятельность в историческом плане, то она представляет специфическую форму производства, его организацию в условиях рыночной экономики.

В рыночной экономике, где люди свободны в принятии экономических решений, в своем экономическом поведении, неразрывно связаны конкуренцией.

Конкуренция предпринимателей — это соперничество между предпринимателями за лучшие условия производства — более дешевые ресурсы — и сбыта товаров, привлечение как можно большего количества потребителей, лучшего спроса и высокой цены.

Поэтому предпринимательская деятельность всегда связана с определенным риском и материальной ответственностью предпринимателей за всевозможные неудачи и провалы, за результаты управленческих экономических решений. Удача вознаграждает предпринимателя прибылью, экономической властью на рынке.

Итак, основные предпринимательские функции состоят в следующем.

- Организация производства и управления.
- Взятие на себя риска и материальной ответственности за результаты.
- Принятие экономических управленческих решений, экономическая власть на рынке.

1.2. Сфера предпринимательства

Открыть свое дело предприниматель может в любой сфере экономики, приносящей доход. Наиболее привлекательными из них, с точки зрения предпринимателя, можно считать:

- производство;
- коммерцию;
- финансы;
- интеллектуальный комплекс.

В разное время каждая из этих сфер деятельности может приносить доход, однако главной из них является производство. Именно в сфере производства создаются материальные блага, необходимые для жизнедеятельности человека. Наука, культура, коммерция, финансы существуют лишь потому, что люди, которые заняты этими видами деятельности, сыты, одеты, имеют товары для продажи и деньги для их покупки, поэтому экономика, политика, обороноспособность и культура страны определяются тем количеством высококачественных продуктов, которое производится на душу населения. Поэтому сфере материального производства придавалось первостепенное значение.

Производство — наиболее динамичная сфера деятельности, характеризующаяся непрерывными изменениями и совершенствованиями. Развитие производства опирается на новейшие результаты научных и технических разработок, требующих наличие денег.

К производственной сфере принято относить:

- промышленность;
- сельское хозяйство, рыбный промысел, лесное хозяйство;
- общественный и производственный транспорт;
- услуги производственно и бытового характера.

К сфере производства также можно отнести:

- торговлю;
- финансы;
- науку;
- образование;
- медицину;
- литературу;
- искусство.

В конечном счете все определяется потребностью людей в выживании и процветании как всякого живого. Если торговля, финансы и наука непосредственно обслуживают производство, то так называемая непроизводственная сфера связана с производством опосредованно. Она зависит от производства, однако к производственной сфере правильнее относить те отрасли, где создаются материально-вещественные блага. Капитал, вложенный предпринимателем в торговлю, финансы или сферу интеллектуального труда, приносит доход в той же мере, как и вложенный в производство. Но полученный доход будет иметь смысл, если в нем отражены реальные ценности, и на поступившую прибыль можно в полной мере закупить все реальные предметы, которые необходимы человеку.

1.3. Формы предпринимательства

Любая предпринимательская деятельность осуществляется в рамках определенной организационной форме предприятия. Выбор формы зависит частично от личных интересов и профессии предпринимателя, но в основном определяется объективными условиями:

- сферой деятельности;
- наличием денежных средств;
- достоинством тех или иных форм предприятий;
- состоянием рынка.

Форма предпринимательства — это система норм, определяющая внутренние отношения между партнерами по предприятию, с одной стороны, и отношениями этого предприятия с другими предприятиями и государственными органами — с другой. Существуют основные формы предпринимательства:

- индивидуальные, частные;
- коллективные;
- корпоративные.

Указанные формы, в свою очередь, классифицируются на малые и средние; крупномасштабные. Индивидуальные формы без образования юридического лица в виде предприятия относятся к инициативному индивидуальному предпринимательству. Капитал предпринимателя не выделяется из его личного имущества. Риск распространяется на все его достояние. В целом индивидуальное предпринимательство занимает незначительное место в производственном секторе. Оно базируется, главным образом, на ручном труде и универсальных малопродуктивных средствах производства и в недостаточной степени использует научно-технический прогресс.

В конце 20 века коллективные формы предпринимательства заняли доминирующее положение — как в малом, так и в крупномасштабном бизнесе.

Существуют коллективные формы деловой активности:

- хозяйственные товарищества, кооперативы;
- хозяйственные общества (ООО)
- акционерные общества (ОАО, ЗАО)
- ассоциации, союзы (холдинги, тресты)

Юридическое название указанных форм коллективного предпринимательства в отдельных странах может со временем меняться, но их организационные формы и экономическое содержание в основном сохраняются, совершенствуются и остаются почти неизменными на протяжении десятилетий.

Предпринимательство ориентируется на новые формы и методы работы, что позволяет предпринимателям занять более прочные позиции в производстве и на рынке товаров и добиваться желаемых результатов. Однако нетрадиционные подходы при всей их привлекательности связаны с неопределенностью и риском. Помимо того, сама разработка новой идеи требует больших затрат.

Изменение форм предпринимательства в сторону увеличения его масштабов, развитие коллективизма — это объективное требование современной экономики. Индивидуальные предприятия, превосходя коллективные по своему количеству, уступают им по масштабам производства.

Индивидуальные, семейные и мелкие предпринимательские инициативы организуются на базе малых предприятий, поскольку для этого не требуется крупного первоначального капитала. Наряду с этим у малого бизнеса появляются некоторые реальные шансы конкурировать с крупными фирмами. Отмечаются следующие преимущества малого предпринимательства:

- большая адаптивность, гибкость и оперативность реагирования на спрос рынка;
- мобильность при выполнении работ, связанных с внедрением новой техники;
- более экономичное использование ресурсов, в том числе вторичных;
- снижение косвенных доходов, связанных с содержанием управленческих непроизводственных структур;
- повышенная скорость оборота капитала.

Как показывает опыт, малый бизнес позволяет создать условия для повышения заинтересованности каждого работника в конечных результатах труда.

В России малое предпринимательство в производственной сфере начало развиваться лишь в конце 20 века, однако уже приобретен и позитивный и негативный опыт. В качестве примера приведем деятельность подмосковного предприятия «Скорость» и многоотраслевой производственно-сервисный кооператив «Старая Москва», ООО «Мариком», ЗАО «Реал Билдинг».

Основной правительственный замысел — развитие индустриального и малого предпринимательства в России в конце 1980-х — начале 90-х годов связывался главным образом с производственной сферой экономики, возможностью увеличения товарной массы на потребительском рынке, появлении массовых конкурентов крупным производителям продукции. Спустя несколько лет стало ясно, что надежды, возлагавшиеся на малый бизнес, не оправдались. Из 624 тыс. зарегистрированных малых предприятий удержалось очень мало, и их доля в производстве составила менее 1% - в основном они сосредоточились в сфере торговли и посредничества.

Развитие малых городов, поселков немислимо без участия малых производственных предприятий. Их создание снижает социальную напряженность, возникающую в результате роста безработицы, обусловленной НТП. Малые предприятия и создаваемые на их основе художественные и различные кустарные промыслы способствуют укреплению экономики небольших поселений, сглаживают различия между центром и провинцией, выравнивают интеллектуальный уровень и образ жизни населения.

Перед малыми предприятиями ставится задача не завоевание рынка путем вытеснения монополий, а заполнения свободной ниши, образующейся в промежутках между товарной массой, поставляемой на рынок предприятиями-гигантами, в том числе и в небольших поселениях. Крупные поставщики ориентируются в основном на усредненные стандарты и потребности, из которых выпадает значительная часть неудовлетворенного или не полностью удовлетворенного розничного спроса. Это и есть ниша для малого предпринимательства.

Крупные фирмы имеют больше оснований рассчитывать на предпринимательский успех, поскольку по сравнению с мелкими имеют ряд преимуществ.

- 1) Они могут использовать новейшую дорогостоящую высокопроизводительную технику, снижая себестоимость продукции, повышая ее качество.
- 2) Они в состоянии проводить широкомасштабные маркетинговые исследования и обеспечить доходчивую рекламу своей продукции.
- 3) У них больше возможностей завоевать и удерживать рынок сбыта и получать высокие доходы.
- 4) Их внутренняя специализация и кооперирование позволяют повышать общий уровень квалификации персонала, увеличивать загрузку оборудования, снижать удельные потери на складских и транспортных операциях, рекламе

Крупномасштабное предпринимательство выступает в различных формах. Это не обязательно строительство огромного завода с концентрацией всего производства на одной территории. Часто это десятки, сотни более средних и мелких предприятий, разбросанных на большом расстоянии друг от друга, но имеющих общее направление, единое техническое и финансовое обслуживание. Примером может служить транснациональная компания «Макдональдс». 23 тыс. ресторанов и кафе этой фирмы расположены в 111 странах, промышленный холдинг «СМ» под управлением А.А. Гериговича.

1.4. Математика предпринимательской деятельности и интересы общества

Начальный капитал (D) может иметь разные источники:

- накопление прибыли в результате предшествующей предпринимательской деятельности;

- банковский кредит;
- продажа акций или облигаций (кредит населения);
- наследство или деньги, добытые нечестным путем.

Вкладывая первоначальные средства в свой бизнес, предприниматель всегда рассчитывает получить их обратно приращенными:

$$D' = D_0 + D_1,$$

где D_0 — та самая материальная выгода, которая заставляет заниматься ПД; D_1 — прибыль, максимизация которой является конечной целью предпринимательства.

Чисто математически решить задачу максимизации прибыли довольно легко: необходимо лишь увеличить количество выпускаемой продукции и цену продажи, одновременно сократив издержки производства. Однако в экономике нельзя применить математическую логику. Дело в том, что все составляющие прибыли воздействуют друг на друга не всегда выгодным для предпринимателя образом. При прочих равных условиях:

- чем больше производится продукции, тем больше издержки;
- чем выше цена, тем меньше продукции можно продать;
- чем больше продукции выносятся на рынок, тем ниже ее цена.

Отсюда задача предпринимателя — найти такую комбинацию всех трех факторов (цена, выпуск продукции, издержки), при которой результат (прибыль) был бы максимальным.

Теоретически точка максимальной прибыли находится там, где предельные издержки равны предельному доходу, — это условие максимизации прибыли.

Предельные издержки — это дополнительные издержки на производство дополнительной единицы продукции.

Предельный доход — это дополнительная выручка от каждой дополнительной единицы продукции.

По мере роста объема производства предельные издержки увеличиваются, тогда как предельный доход не изменяется, либо падает. Если предельные издержки меньше предельного дохода, то фирма не дополучает прибыль, скрывающуюся в дополнительном производстве. Если же предельные издержки больше предельного дохода, то фирма начинает терять прибыль.

Задача максимизации прибыли в реальной предпринимательской практике осложняется множеством внешних, неконтролируемых предпринимателем факторов:

- насыщенность рынка аналогичными товарами;
- изменение цен;
- доступность ресурсов;
- уровень налогов и др.

«Внешняя среда» включает:

- поставщиков;
- потребителей;
- конкурентов;
- государство;
- общественные организации.

Поставщики стремятся продать ресурсы подороже, увеличивая тем самым издержки; конкуренты пытаются вытеснить с рынка; государство давит налогами; общественные организации защищают интересы своих членов.

Поэтому, начиная дело, каждый предприниматель оценивает свои финансовые возможности, «внешнюю среду» данного бизнеса, определяет возможные формы и стиль управления. Все это содержится в бизнес-плане.

Бизнес-план— это сводная характеристика, содержащая:

- обоснование выбора области бизнеса;
- характеристику продукции;
- оценку рыночной продукции и конкуренции;
- оценку финансовых возможностей;
- детальное описание всего процесса организации бизнеса, начиная с юридического статуса и заканчивая системой сбыта продукции.

Далее ход реализации предпринимательских идей и целей ежегодно контролируются с помощью различных форм отчетности. Основными являются баланс и счет прибылей и убытков.

Баланс ежегодно составляется каждой фирмой.

Баланс состоит из актива, в котором отражаются все имеющиеся у фирмы материальные и денежные средства, и пассива, включающие денежные обязательства фирмы, а также ее собственный капитал. Сальдо баланса всегда сводится к нулю.

Счет прибылей и убытков показывает финансовые результаты и включает в себя: издержки, выручку от реализации продукции и результирующий номер текущей прибыли или убытков.

Каждый предприниматель должен анализировать результат финансовой деятельности путем определения безубыточности предприятия. Все затраты, как постоянные, так и переменные, во многом зависят от объема продукции. Лишь маркетинговые исследования рынка сбыта продукции могут пока-

зать, какой объем продукции требует рынок сегодня, сколько потенциальных покупателей готовы завтра купить продукцию. Анализ объема продукции учитывает, сколько следует вырабатывать продукции предпринимателю, чтобы окупить затраты и получить прибыль. При построении графика точки безубыточности отдельно учитывают постоянные затраты на аренду помещения, содержание персонала, управленческих работников и затраты на закупку сырья и полуфабрикатов.

На графике условно отражен размер выручки, совокупные расходы и объем реализации. Точка безубыточности (K_k) находится на пересечении линии выручки и линии совокупных расходов (рис.2). На примере ООО «Мариком» показана точка безубыточности продукции — 33 шт., увеличение производства и продажи продукции более 33 дачных домов позволяет получить прибыль. Уменьшение продаж ниже точки безубыточности ведет к убыткам из-за высоких затрат и недостаточности выручки при продаже менее 33 дачных домиков.

Предпринимательская деятельность во многом зависит от стоимости и структуры капитала, который может быть собственным, заемным и привлеченным.

Деятельность любой компании зависит от многих факторов, в том числе и материального характера. Выделяют три основных фактора производства: капитал, природные ресурсы, включая землю, трудовые ресурсы.

Любая коммерческая организация нуждается в источниках средств для того, чтобы финансировать свою деятельность с позиции перспективы и в плане текущих операций. Привлечение источника финансирования связано для компании с определен-

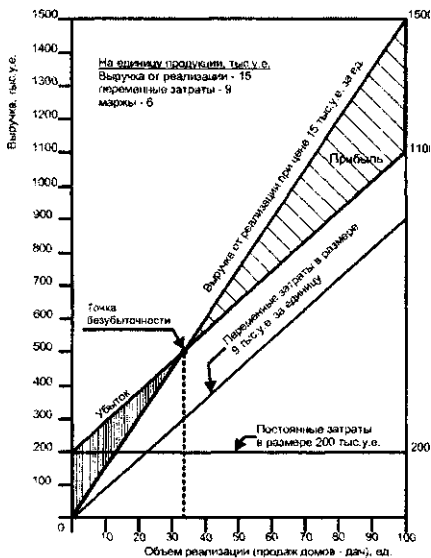


Рис. 2. Определение точки безубыточности производственно-хозяйственной деятельности ООО «Мариком»

ными затратами: акционерам — выплачивать дивиденды, банкам — проценты.

Общая сумма средств, которую нужно уплатить за пользование определенным объемом финансовых ресурсов, выраженная в процентах к этому объему, называется *стоимостью капитала*.

Определение стоимости капитала не является самоцелью. Во-первых, это показатель характеризует деятельность коммерческой организации с позиции долгосрочной перспективы. Во-вторых, средневзвешенная стоимость капитала фирмы является одним из ключевых показателей при составлении бюджета капиталовложений.

Стоимость капитала необходимо знать по следующим причинам; во-первых, стоимость собственного капитала представляет собой отдачу на вложенные инвесторами в деятельность компании ресурсы и может быть использована для определения рыночной оценки собственного капитала и прогнозирования возможного изменения цен на акции фирмы в зависимости от изменения ожидаемых значений прибыли и дивидендов.

Во-вторых, стоимость заемных средств ассоциируется с уплачиваемыми процентами, нужно уметь выбирать наилучшую возможность из нескольких вариантов привлечения капитала.

В-третьих, максимизация рыночной стоимости фирмы достигается в результате действия ряда факторов, в частности, за счет минимизации стоимости всех используемых источников. В-четвертых, стоимость капитала является одним из ключевых факторов при анализе инвестиционных проектов.

Стоимость основных источников капитала предпринимателя

Выделяют пять основных:

- банковские ссуды и займы,
- облигационные займы,
- привилегированные акции,
- обыкновенные акции,
- прибыль.

Каждый из этих источников имеет разную стоимость, однако логика ее формирования одинакова и может быть описана паутинообразной моделью равновесия спроса и предложения на финансовые ресурсы данного типа (рис. 3).

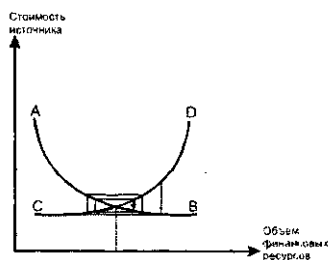


Рис. 3. Модель установления стоимости капитала

Кривая АВ представляет собой кривую предложения на капитал данного типа: чем больше предложение, тем меньше цена, которую должны платить потенциальные пользователи.

Кривая CD — это кривая спроса; ее поведение прямо противоположно изменению кривой предложения: чем больше спрос на финансовые ресурсы, тем больше цена, которую запрашивают на эти ресурсы их владельцы. Уровень стоимости капитала, соответствующий точке пересечения кривых, как раз и характеризует текущее, оптимальное с позиции рынка ее значение, установившееся на рынке капитала в данный момент времени.

Предельная стоимость капитала показывает на предельные затраты предпринимателя.

Одной из ключевых категорий в экономике является понятие предельных (маржинальных) затрат, под которыми понимают затраты на производство очередной единицы продукции.

Взаимосвязь между удельными затратами труда и объемом продукции в единицах описывается **кривой обучаемости**.

Исследования показали, что при удвоении объемов производства удельные затраты труда обычно снижаются с некоторым постоянным темпом, колеблющимся между 10 и 40%. Значение этого темпа используется в названии кривой. Так, если темп снижения равен $a\%$, то кривая носит название $(100 - a)\%$ -ной кривой обучаемости. Кривая обучаемости применяется в различных разделах анализа, связанных с оценкой затрат, стимулирования труда. Данная зависимость описывается гиперболической кривой, имеющей вид (рис. 4.)

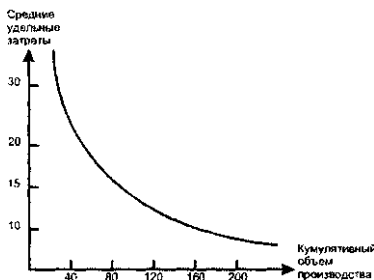


Рис. 4. График 70%-ной кривой обучаемости

Чем выше эффект кривой обучаемости, тем выше рост объемов производства, а следовательно, и маржинальные затраты снижаются, однако это снижение не может продолжаться бесконечно. По мере накопления производственного и технологического опыта и стабилизации деятельности компании достигается некий оптимальный уровень производства. При его увеличении маржинальные затраты начинают возрастать; одной из причин является возрастание управленческих расходов. Таким образом, кривая маржинальные расходов имеет U-

образный вид, с позиции минимальных затрат можно рассчитывать оптимальный объем производства продукции в натуральных единицах (рис.5).

Описанная логика изменения маржинальных затрат применяется и для оценки стоимости капитала.

Нарращивание экономического потенциала может осуществляться как за счет собственных, так и за счет привлеченных средств. Второй источник в принципе не ограничен сверху, но стоимость его может меняться в зависимости от структуры авансированного капитала. Относительный рост в динамике второго источника, как правило, приводит к возрастанию стоимости капитала в целом как платы за возрастающий риск. Исходя из вышесказанного, *вводится понятие предельной (маржинальной) стоимости капитала (МСС)*.

Например холдинговая компания планирует участие в крупном инвестиционном проекте, для реализации которого потребуются дополнительные источники финансирования, которые можно получить лишь на фондовом рынке. В этом случае прогнозная стоимость капитала, являющаяся предельной, может существенно отличаться от текущей стоимости.

Условно можно считать, что в стабильно действующей коммерческой организации со сложившейся системой финансирования своей деятельности *средневзвешенная стоимость капитала WACC* остается постоянной при некотором варьировании объема вовлекаемых в ходе инвестирования ресурсов, однако по достижении определенного предела она возрастает. Таким образом, предельная стоимость капитала является функцией объема вовлекаемых финансовых ресурсов а соответствующий график имеет следующий вид (рис. 6).

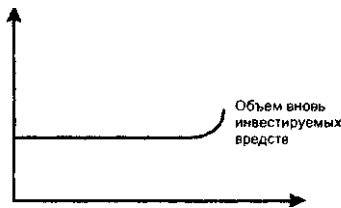


Рис.б. График предельной стоимости капитала (МСС)

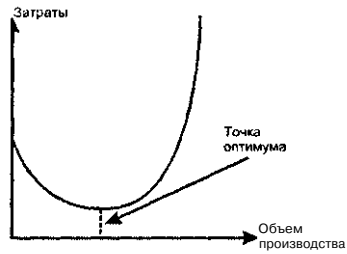


Рис. 5. График маржинальных затрат

Данное представление является условным; фактически график МСС имеет точки разрыва, обусловленные тем обстоятельством, что вовлечение финансовых ресурсов в ходе инвестиционного процесса осу-

ществляется не по одной денежной единице, а крупными суммами. Поэтому получение одной такой суммы, например, в виде банковской ссуды, может изменить вид графика в зависимости от ряда обстоятельств.

Обычно логика инвестиционного процесса такова: компания удовлетворяет свои потребности в наращивании производственного потенциала за счет реинвестирования прибыли. Однако инвестиционные возможности велики, то она начинает привлекать внешние источники финансирования. Это приводит к изменению структуры источников, в частности, к повышению доли заемного капитала, к увеличению финансового риска. Компании все же необходимы дополнительные ресурсы, которые она может получить лишь из внешних источников. Она вынуждена пойти на ухудшения условий кредитования, выражающееся в повышении относительного уровня затрат на обслуживание этих дополнительных источников.

Получение нового объема денежных средств из внешних источников с более высокой стоимостью капитала и приводит к появлению разрыва в графике МСС (рис. 7).

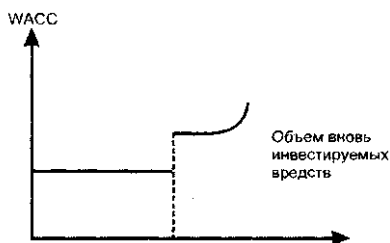


Рис. 7. График предельной стоимости капитала с точкой разрыва

Расчет точек разрыва графика МСС представляет собой достаточно сложную и субъективную процедуру. Поэтому на практике нередко ограничиваются более простыми методами, например, введением поправочных коэффициентов к текущему значению WACC в зависимости от степени риска оцениваемого проекта.

Закон нормального распределения вероятностей

Несомненно, что риск есть вероятностная категория, и в этом смысле наиболее обоснованно с научных позиций характеризовать и измерить его как вероятность возникновения определенного уровня потерь.

При всесторонней оценке риска следовало бы устанавливать для каждого абсолютного или относительного значения величины возможных потерь соответствующую вероятность возникновения такой величины.

Построение кривой вероятностей (или таблицы) призвано быть исходной стадией оценки риска. Но применительно к предпринимательству это чаще всего чрезвычайно сложная задача. Поэтому практически приходится ограничиваться упрощенными подходами, оценивая риск по одному или нескольким, показателям, представляющим обобщенные характеристики, наиболее важные для суждения о приемлемости риска.

Рассмотрим некоторые из главных показателей риска. С этой целью сначала выделим определенные области или зоны риска в зависимости от величины потерь (рис. 8).

Область, в которой потери не ожидаются, назовем безрисковой зоной, ей соответствуют нулевые потери или отрицательные (превышение прибыли).

Под зоной допустимого риска будем понимать область, в пределах которой данный вид предпринимательской деятельности сохраняет свою экономическую целесообразность, т. е. потери имеют место, но они меньше ожидаемой прибыли.

Граница зоны допустимого риска соответствует уровню потерь, равному расчетной прибыли от предпринимательской деятельности.

Следующую более опасную область будем называть зоной критического риска. Это область, характеризующаяся величиной потерь, превышающих величину ожидаемой прибыли, вплоть до величины полной расчетной выручки от предпринимательства, представляющей сумму затрат и прибыли.

Иначе говоря, зона критического риска характеризуется опасностью потерь, которые заведомо превышают ожидаемую прибыль и в максимуме могут привести к невозмещаемой потере всех средств, вложенных предпринимателем в дело. В последнем случае предприниматель не только не получает от

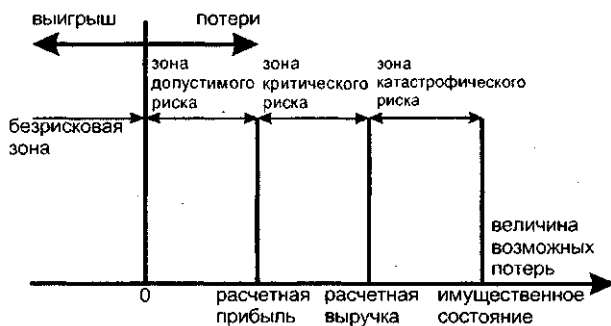


Рис. 8. Схема зон риска

сделки никакого дохода, но несет убытки в сумме всех бесплодных затрат.

Кроме критического, целесообразно рассмотреть еще более устрашающий катастрофический риск. Зона катастрофического риска представляет область потерь, которые по своей величине превосходят критический уровень и в максимуме могут достигать величины, равной имущественному состоянию предпринимателя. Катастрофический риск способен привести к краху, банкротству предприятия, его закрытию и распродаже имущества.

К категории катастрофического следует относить вне зависимости от имущественного или денежного ущерба риск, связанный с прямой опасностью для жизни людей или возникновением экологических катастроф.

Наиболее полное представление о количественном измерении степени достоверности реализации случайных событий и их результатов основывается на понятии вероятности и дает так называемая кривая распределения вероятностей потери или графическое изображение зависимости вероятности потерь от их уровня, показывающее, насколько вероятно возникновение тех или иных потерь.

Функцией $F(x)$ распределения вероятностей случайной величины E характеризует вероятность того, что она примет значение, не превосходящее число x .

$$F(x) = p(E \leq x).$$

Если функция распределения $F(x)$ непрерывна и дифференцируема, то ее производная $F'(x)$ называется плотностью распределения вероятностей.

$$F(x) = p(E \leq x) = \int \phi(t) dt,$$

где $\phi(t)$ — значение функции плотности вероятностей случайной величины E .

Функция $F(x)$ дает полную информацию о законе распределения случайной величины. Таким образом, зная функцию распределения либо плотность распределения вероятностей случайной величины, можно делать выводы о степени достоверности осуществления порождающих ее событий. Однако для решения многих практически важных задач часто бывает достаточно знать значения некоторых характеристик: среднее (ожидаемое) значение (математическое ожидание), дисперсия и стандартное (среднее квадратическое) отклонение.

Средним, или ожидаемым, значением (математическим ожиданием) дискретной случайной величины E называется сумма произведений ее значений на их вероятности.

$$M(E) = \sum x_k p_k.$$

Математическое ожидание служит центром распределения ее вероятностей. Данное значение представляет собой наиболее правдоподобную меру годовой доходности акциям фирмы.

Вероятностное распределение ожидаемого дохода по акциям фирмы «В» «-» сгруппировано вокруг среднего значения (15%) более плотно. Следовательно, вероятность того, что реальная доходность по этим акциям будет ниже ожидаемой, значительно меньше, чем по акциям фирмы «А», и можно сказать, что акции фирмы «В» менее рискованные.

Чем меньше диапазон вероятностного распределения ожидаемой доходности по отношению к ее средней величине, тем меньше риск, связанный с данной операцией.

Характеристики разброса случайной величины

Дисперсия и стандартное отклонение служат характеристиками разброса (вариации) случайной величины от ее центра распределения ($M(E)$).

Дисперсия — это сумма квадратов отклонений случайной величины от ее среднего значения, взвешенных на соответствующие вероятности:

$$VAR(E) = \sum p_k (x_k - M(E))^2.$$

На практике результаты анализа более наглядны, если для анализа используется другой показатель — стандартное (среднее квадратичное) отклонение.

$$s(E) = \sqrt{\sum p_k (x_k - M(E))^2}.$$

$$s(E) = \sqrt{\sum p_k (x_k - M(E))^2}.$$

Стандартное отклонение

показывает, насколько значения случайной величины могут отличаться от ее среднего.

Чем меньше стандартное отклонение, тем уже диапазон вероятностного распределения и тем ниже риск, связанный с данной операцией.

Чтобы установить вид типичной кривой вероятности потерь, рассмотрим прибыль как случайную величину и построим вначале кривую распределения вероятностей получения определенного уровня прибыли (рис. 9).

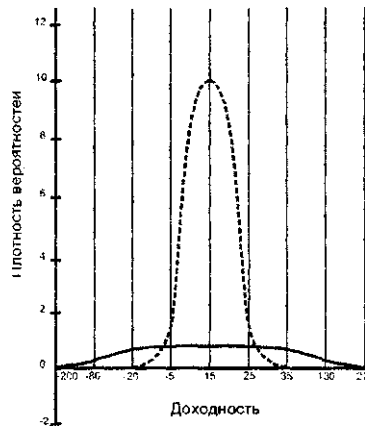


Рис. 9. Плотность распределения вероятностей

При построении кривой распределения вероятностей получения прибыли приняты следующие предположения.

1. Наиболее вероятно получение прибыли, равной расчетной величине — $ПР_p$. Вероятность (V) получения такой прибыли максимальна, соответственно значению $ПР_p$ можно считать математическим ожиданием прибыли.

Вероятность получения прибыли большей или меньшей по сравнению с расчетной, тем ниже, чем больше такая прибыль отличается от расчетной, т. е. значения вероятностей отклонения от расчетной прибыли монотонно убывают при росте отклонений (рис. 10).

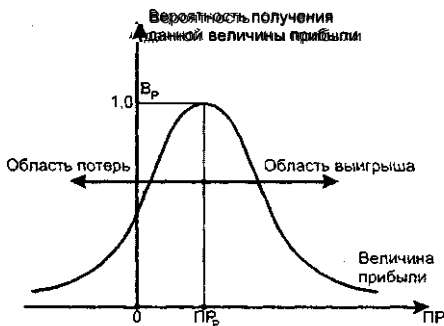


Рис. 10. Кривая нормального закона распределения вероятностей.

2. Потерями прибыли ($\Delta ПР$) считается ее уменьшение в сравнении с расчетной величиной $ПР_p$. Если реальная прибыль равна $ПР$, то

$$\Delta ПР = ПР_p - ПР .$$

3. Вероятность исключительно больших (теоретически бесконечных) потерь практически равна нулю, так как потери заведомо имеют верхний предел (исключая потери, которые не представляется возможным оценить количественно).

Случайная величина имеет нормальное распределение вероятностей с параметрами a и σ , если плотность ее распределения задается формулой:

$$\varphi(x) = \frac{1}{\sqrt{2\pi}\sigma} \exp\left\{-\frac{(x-a)^2}{2\sigma^2}\right\}^*$$

где $a = M(E)$ — математическое ожидание;
 $\sigma^2 = VAR(E)$ — дисперсия.

* И.Я. Лукасевич. Анализ финансовых операций. М., 1998. С. 151.

Конечно, принятые допущения в какой-то степени спорны, ибо они действительно могут не соблюдаться для всех видов риска. Однако они верно отражают общие закономерности изменения предпринимательского риска и базируются на гипотезе: «прибыль, как случайная величина, подчинена нормальному или близкому к нормальному закону распределения». На рис. 11. проиллюстрировано правило трех сигм.

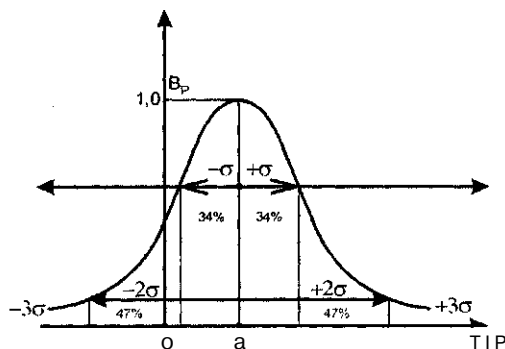


Рис. 11. Иллюстрация правила трех сигм

Согласно правилу трех сигм, с вероятностью, близкой к 1, можно утверждать, что прогнозируемая доходность будет лежать в диапазоне $(a + 3\sigma)$. Дальнейшие расчеты показывают, что вероятность попадания доходности в интервал $(a + 2\sigma)$ составит приблизительно 94%, в интервал $(a + \sigma)$ — 68,27%.

Таким образом, с большой долей уверенности (почти 70%) можно предполагать, что доходность будет не ниже $(a - \sigma)$ %. Вероятность обратного утверждения составляет не более 32%.

Еще одним полезным показателем при анализе рисков является **коэффициент вариации**:

$$CV = \frac{\sigma(E)}{M(E)}.$$

Коэффициент вариации - относительный показатель, определяющий степень риска на единицу среднего дохода. В случае одинаковых или нулевых средних значений доходности вычисление этого показателя теряет смысл.

Исходя из графика плотности распределения вероятностей, можно заметить, что для акций фирмы Y нулевой значение доходности попадает в диапазон $(a - 2\sigma)$, а отрицательное — в $(a - 3\sigma)$. По акциям фирмы X получение нулевой доходности возможно лишь в крайнем случае $(a - 3\sigma)$, а вероятность получения отрицательной **доходности** практически равна нулю, по-

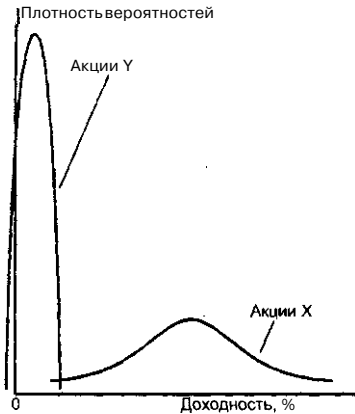


Рис. 12. Плотности распределения вероятностей

скольку средняя доходность очень высока и в 3 раза превышает величину стандартного отклонения (рис. 12).

Распределение вероятностей возникновения определенного уровня потерь.

Исходя из кривой вероятностей получения прибыли, построим кривую распределения вероятностей возможных потерь прибыли, которую, собственно, и следует называть кривой риска. Фактически это та же кривая, но построенная в другой системе координат (рис. 13).

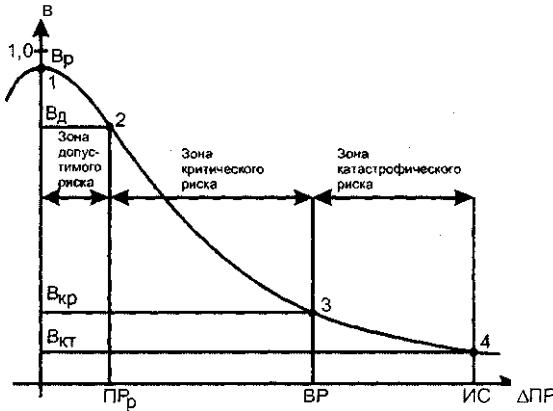


Рис. 13. Типичная кривая распределения вероятностей возникновения определенного уровня потерь прибыли

Выделим на изображенной кривой распределения вероятностей потерь прибыли (дохода) ряд характерных точек.

Первая точка ($\Delta ПР=0$ и $V=V_p$) определяет вероятность нулевых потерь прибыли. В соответствии с принятыми допущениями вероятность нулевых потерь максимальна, хотя, конечно, меньше единицы.

Вторая точка ($\Delta ПР=ПР_p$ и $V=V_d$) характеризуется величиной возможных потерь, равной ожидаемой прибыли, т. е. полной потерей прибыли, вероятность которой равна V_d .

Третья точка ($\Delta ПР=ВР$ и $В=В_{кр}$) соответствует величине потерь, равных расчетной выручке $ВР$. Вероятность таких потерь равна $В_{кр}$.

Точки 2 и 3 определяют границы зоны критического риска.

Четвертая точка ($\Delta ПР=ИС$ и $В=В_{кр}$) характеризуется потерями, равными имущественному ($ИС$) состоянию предпринимателя, вероятность которых равна $В_{кр}$.

Между точками 3 и 4 находится зона катастрофического риска.

Потери, превышающие имущественное состояние предпринимателя, не рассматриваются, так как их невозможно возыскать.

Вероятности определенных уровней потерь являются важными показателями, позволяющими высказывать суждение об ожидаемом риске и его приемлемости, поэтому построенную кривую можно назвать кривой риска.

Например, если вероятность катастрофической потери выражается показателем, свидетельствующим об осязаемой угрозе потери всего состояния (например, при его значении, равном 0,2), то осторожный здравомыслящий предприниматель заведомо откажется от такого дела и не пойдет на подобный риск.

Таким образом, если при оценке риска предпринимательской деятельности удастся построить не всю кривую вероятностей риска, а только установить четыре характерные точки (наиболее вероятный уровень риска и вероятности допустимой, критической и катастрофической потери), то задачу такой оценки можно считать успешно решенной.

Значения этих показателей в принципе достаточно, чтобы в подавляющем большинстве случаев идти на обоснованный риск.

Отмечу, что предпринимателю, оценивающему риск, больше свойствен не точечный, а интервальный подход. Ему важно знать не только, что вероятность потерять 1000 руб. в наметаемой сделке составляет, скажем, 0,1 или 10%. Он будет также интересоваться, насколько вероятно потерять сумму, лежащую в определенных пределах (в интервале, например, от 1000 до 1500 руб.).

Наличие кривой вероятности потери позволяет ответить на такой вопрос путем нахождения среднего значения вероятности в заданном интервале потерь.

Вполне возможно и другое проявление интервального подхода в форме «полу интервального», весьма характерного именно для предпринимательского риска.

В процессе принятия предпринимателем решений о допустимости и целесообразности риска ему важно представлять не столько вероятность определенного уровня потерь, сколько вероятность того, что потери не превысят некоторого уровня. По логике именно это и есть основной показатель риска.

Вероятность того, что потери не превысят определенного уровня, есть показатель надежности, уверенности. Очевидно, что показатели риска и надежности предпринимательского дела тесно связаны между собой.

Предположим, предпринимателю удалось установить, что вероятность потерять 10000 руб. равна 0,1%, т. е. относительно невелика, и он готов к такому риску.

Принципиально важно здесь то, что предприниматель опасается потерять не именно, не ровно 10000 руб. Он готов идти на любую меньшую потерю и никак не готов согласиться на большую. Это естественная закономерная психология поведения предпринимателя в условиях риска.

Знание показателей риска — V_p , V_d , $V_{кр}$, $V_{кт}$ — позволяет выработать суждение и принять решение об осуществлении предпринимательства. Но для такого решения недостаточно оценить значения показателей (вероятностей) допустимого, критического и катастрофического риска. Надо еще установить или принять предельные величины этих показателей, выше которых они не должны подниматься, чтобы не попасть в зону чрезмерного, неприемлемого риска.

Обозначим предельные значения вероятностей возникновения допустимого, критического и катастрофического риска соответственно K , K_k , $K_{кт}$. Величины этих показателей в принципе должна устанавливать и рекомендовать прикладная теория предпринимательского риска, но и сам предприниматель вправе назначить свои собственные предельные уровни риска, которые он не намерен превышать.

По моему мнению, можно ориентироваться на следующие предельные значения показателей риска $K_d = 0,1$; $K = 0,01$, $K_{кт} = 0,001$, т. е. соответственно 10, 1 и 0,1%. Это означает, что не следует идти на предпринимательскую сделку, если в 10 случаях из ста можно потерять всю прибыль, в одном случае из ста потерять выручку и хотя бы в одном случае из тысячи потерять имущество.

В итоге, имея значения трех показателей риска и критериев предельного риска, сформулируем самые общие условия приемлемости анализируемого вида предпринимательства:

А. Показатель допустимого риска не должен превышать предельного значения ($V_d < K_d$).

- В. Показатель критического риска должен быть меньше предельной величины ($B_k < K_{кр}$).
- С. Показатель катастрофического риска не должен быть выше предельного уровня ($B_{кт} < K_{кт}$).

Следовательно, главное в оценке хозяйственного риска состоит в искусстве построения кривой вероятностей возможных потерь или хотя бы определении зон и показателей допустимого, критического и катастрофического риска.

Способы построения кривой вероятностей

Рассмотрим теперь способы, которые могут быть применены для построения кривых вероятностей возникновения потерь.

В числе прикладных способов построения кривой риска выделим статистический, экспертный, расчетно-аналитический.

Статистический способ состоит в том, что изучается статистика потерь, имевших место в аналогичных видах предпринимательской деятельности, устанавливается частота появления определенных уровней потерь.

Если статистический массив достаточно представительен, то частоту возникновения данного уровня потерь можно в первом приближении приравнять к вероятности их возникновения и на этой основе построить кривую вероятностей потерь, которая и есть искомая кривая риска.

Отмечу одно важное обстоятельство. Определяя частоту возникновения некоторого уровня потерь путем деления числа соответствующих случаев на их общее число, следует включать в общее число случаев и те предпринимательские сделки, в которых потерь не было, а был выигрыш, т. е. превышение расчетной прибыли. Иначе показатели вероятностей потерь и угрозы риска окажутся завышенными.

Экспертный способ, известный под названием метода экспертных оценок, применительно к предпринимательскому риску может быть реализован путем обработки мнений опытных предпринимателей или специалистов.

Наиболее желательно, чтобы эксперты дали свои оценки вероятностей возникновения определенных уровней потерь, по которым затем можно было бы найти средние значения экспертных оценок и с их помощью построить кривую распределения вероятностей.

Можно даже ограничиться получением экспертных оценок вероятностей возникновения определенного уровня потерь в четырех характерных точках. Иными словами, надо установить экспертным образом показатели наиболее возможных до-

пустимых, критических и катастрофических потерь, имея в виду как их уровни, так и вероятности.

По этим четырем характерным точкам несложно воспроизвести ориентировочно всю кривую распределения вероятностей потерь. Конечно, при небольшом массиве экспертных оценок график частот недостаточно представительен, а кривую вероятностей, исходя из такого графика, можно построить лишь сугубо приближенным образом. Но все же определенное представление о риске и характеризующих его показателях будет, а это уже намного больше, чем не знать ничего.

Расчетно-аналитический способ построения кривой распределения вероятностей потерь и оценки на этой основе показателей предпринимательского риска базируется на теоретических представлениях. К сожалению, как уже отмечалось, прикладная теория риска хорошо разработана только применительно к страховому и игровому риску.

Элементы теории игр, в принципе, применимы ко всем видам предпринимательского риска, но прикладные математические методы оценочных расчетов производственного, коммерческого, финансового риска на основе теории игр пока не созданы.

И все же можно, например, исходить из гипотезы, что имеет место закон распределения потерь. Однако и в этом случае предстоит решить непростую задачу построения кривой риска.

В заключение еще раз можно отметить, что методы анализа и оценки предпринимательского риска во многом еще надлежит разрабатывать, создавать.

Инфляция значительно усложняет работу финансовых служб. Поэтому инфляционной среде свойственна определенная специфика. Она задается четким представлением основных процедур и инструментов деятельности, которые в наибольшей степени подвержены влиянию инфляции.

Основные решения финансового характера, имеющие критическое значение для предпринимателя носят долгосрочный характер и связаны с выбором инвестиционных проектов. Такой выбор основывается на расчете прогнозных величин чистого приведенного эффекта. При расчетах необходимо руководствоваться следующими принципами:

- применять модифицируемую ставку дисконтирования, содержащую поправку на прогнозируемый уровень инфляции;
- при прочих равных условиях отдавать предпочтение проектам с более коротким сроком реализации.

Планируя свою деятельность в условиях инфляции, целесообразно также придерживаться правил:

- нецелесообразно держать излишние денежные средства на расчетном счете, выдавать займы и кредиты контрагентам;
- свободные деньги необходимо вкладывать в недвижимость и в дело, с несомненной выгодностью;
- по возможности необходимо **СМолжно** быть подкреплено расчетами, подтверждающими будущую кредитоспособность.

В условиях инфляции величина капитала, необходимого для нормального функционирования деятельности предприятия, постоянно увеличивается. Это обусловлено ростом цен на потребляемое сырье, увеличением расходов по заработной плате.

Таким образом, даже простое воспроизводство требует дополнительных источников финансирования. Предприятие должно изыскать эти источники за счет собственных или привлеченных средств, чтобы не снизить свой экономический потенциал.

Предприниматели, достаточно рационально используя ограниченные экономические ресурсы, могут небрежно, а подчас и хищнически относиться не к материальным благам рекам, почве, воздуху. В современных экологических проблемах часто обвиняют именно бурное развитие промышленности в течение 20 века.

Забота о будущих поколениях заставляет не только общественные организации как Гринпис, но и государство взять окружающую среду под свою опеку. Сегодня во всех странах мира разработаны вопросы по защите окружающей среды, которые предусматривают как юридические, так и экономические санкции по отношению к их нарушителям.

Бизнесмены могут получать большие прибыли путем игнорирования интересов потребителей, либо путем удовлетворения социально вредных или опасных потребностей.

В первом случае мы имеем дело лишь с иллюзией удовлетворения потребностей, с обманом и мошенничеством.

Методы:

- недоброкачественные товары;
- фальсификация торговых марок;
- несоответствие цены качеству продукции;
- обвешивание;
- обсчитывание;
- обман вкладчиков и покупателей, партнеров по бизнесу.

Мировой опыт показывает, что единственный способ застраховать общество от подобной «предпринимательской деятельности» — жесткие законы, предусматривающие как уголовные меры, так и большие штрафные санкции. Однако государство во многих случаях берет на себя функцию страхования и возмещение потерь от нечестного бизнеса в страховых компаниях.

В развитых странах такой бизнес становится просто невыгодным, поскольку фирмы все больше заботятся о своем престиже и долговечности, хотя соблазн получить «левые доходы» всегда велик. Что касается российского бизнеса, то пока ни юридические, ни моральные рамки не могут обезопасить общество от подобной деятельности.

Во втором случае создаются товары и услуги, угрожающие жизни и здоровью людей (наркобизнес, торговля оружием). Такие виды преследуются законом и составляют часть теневой экономики. Создаются международные организации, такие как Интерпол, координирующие усилия разных стран в борьбе с подпольным бизнесом и «международными» экономическими мошенничествами.

В современной экономике изменился не только образ предпринимателя и стиль управления, но и представление о цели предпринимательской деятельности. Сегодня многие экономисты и бизнесмены утверждают, что основная цель предпринимательства не столько материальная выгода, сколько постоянство и стабильность фирмы, обеспечиваемые заботой о потребителе и научно-техническими новшествами.

Важное значение приобрел в настоящее время маркетинг. Он рассматривается как важнейшее условие развития и стабилизации сбыта товаров и услуг, так и источник реализации дополнительной прибыли для фирмы на выбранном ею целевом сегменте рынка.

Маркетинг подразумевает, что фирма обладает особым даром: проникать в сущность проблем потребителей и разрешать их, предлагая своим покупателям нечто действительно стоящее денег.

Чем полнее предлагаемый фирмой товар соответствует требованиям потенциальных покупателей, тем выше шансы производителей занять устойчивые позиции на рынке.

Маркетинг радикально изменил подходы к организации производства и последовательность основных функций предпринимательской деятельности.

Специалист по маркетингу создает из компонентов своеобразную смесь (marketing mix), известную как 4 «П»:

- «Product» (товар);
- «Place» (рынок);

- «Price» (цена);
- «Promotion» (продвижение),

пытаясь выбрать наиболее удачную комбинацию этих составляющих, наиболее точно отвечающих требованиям конкретного товарного рынка.

В середине 50-х годов конкуренция на рынки сменилась «научно-технической гонкой», и сегодня фирмы стремятся открывать и заполнять новые рыночные ниши на базе внедрения передовых технологий и новых товаров.

Мотив прибыли сегодня как бы отодвигается на второй план, однако не исчезает, всегда сопровождая любую предпринимательскую деятельность. Есть прибыль — есть фирма.

0 ПРАКТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

Задание. Банк «Замоскворецкий» предлагает своему клиенту инвестировать средства в акции промышленных предприятий А, В, С. Эксперты фондового отдела банка предполагают следующие распределения доходности.

| Акции А | | Акции В | | Акции С | |
|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| Доходность, % | Вероятность | Доходность, % | Вероятность | Доходность, % | Вероятность |
| 24 | 0,1 | 19 | 0,2 | 18 | 0,25 |
| 18 | 0,15 | 10 | 0,4 | 16 | 0,25 |
| 14 | 0,4 | 5 | 0,4 | 12 | 0,25 |
| 10 | 0,2 | | | 8 | 0,25 |
| 6 | 0,15 | | | | |

Решение. Математические расчеты представлены в приложении 1.

Выводы. Наименее рискованным вложением денег является покупка акции фирмы С, так как среднее ожидаемое значение доходности составляет 13,50% и дисперсия — 0,1475%, что меньше чем дисперсия фирмы А, при примерно сопоставимых значениях среднего - 13,60%.

И, наконец, наименее выгодными являются акции фирмы В, так как ожидаемое значение существенно меньше двух других и составляет 9,8%. Косвенно данный вывод подтверждают значение коэффициентов вариации.

$$CV_C < CV_A < CV_B$$

$$0.28 < 0.37 < 0.52$$

Математические расчеты

Таблица 1

Данные для построения графиков

| X | Вероятность А | Вероятность В | Вероятность С |
|------|---------------|---------------|---------------|
| 0 | 0,2 | 1,24 | 0,02 |
| 0,02 | 0,54 | 2,44 | 0,12 |
| 0,04 | 1,27 | 4,1 | 0,49 |
| 0,06 | 2,52 | 5,92 | 1,54 |
| 0,08 | 4,26 | 7,33 | 3,73 |
| 0,1 | 6,15 | 7,79 | 6,86 |
| 0,12 | 7,58 | 7,11 | 9,62 |
| 0,14 | 7,95 | 5,57 | 10,3 |
| 0,16 | 7,11 | 3,74 | 8,4 |
| 0,18 | 5,42 | 2,16 | 5,23 |
| 0,2 | 3,52 | 1,07 | 2,48 |
| 0,22 | 1,95 | 0,45 | 0,9 |
| 0,24 | 0,92 | 0,17 | 0,25 |

Плотность распределения вероятностей

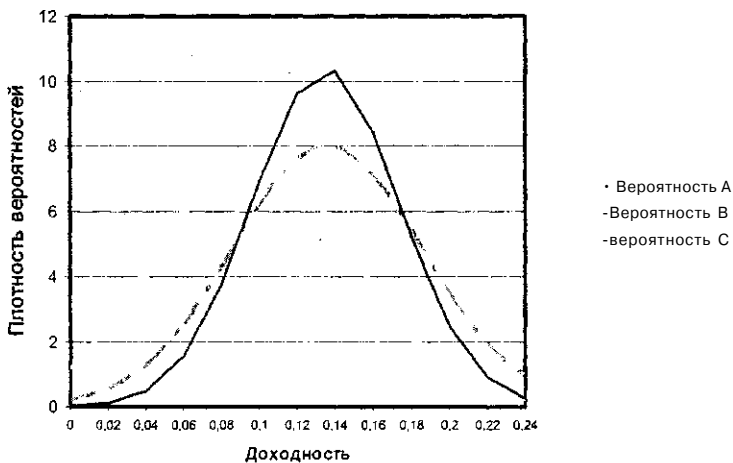


Рис. 14. Плотность распределения вероятностей

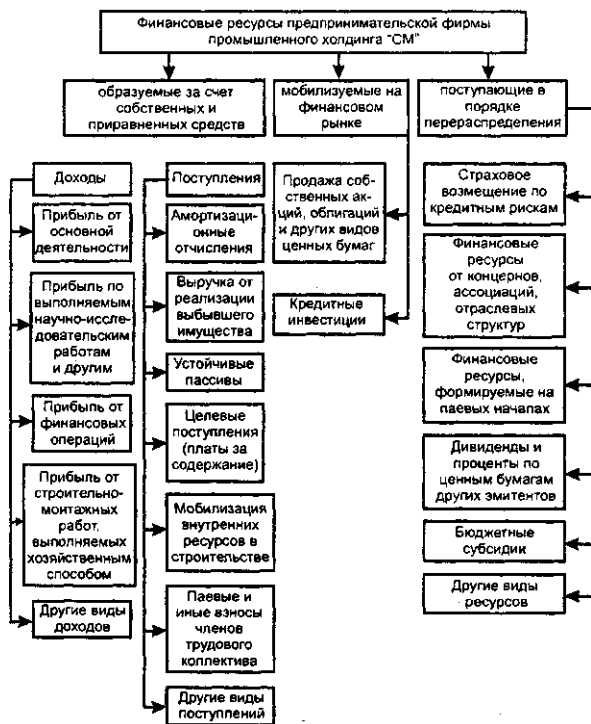


Рис. 15. Схема финансирования промышленного холдинга «СМ»



Рис. 16. Схема структуры источников денежных средств АО «Мариком»

Анализ рисков

| Прогноз | Фирма «А» | | | Фирма «Б» | | | Фирма «С» | | |
|-------------------------|-------------|------------|--------------------------------|-------------|------------|--------------------------------|-------------|------------|--------------------------------|
| | Вероятность | Доходность | Взвешенные квадраты отклонений | Вероятность | Доходность | Взвешенные квадраты отклонений | Вероятность | Доходность | Взвешенные квадраты отклонений |
| Событие 1 | 0,10 | 24,00% | 0,0010816 | 0,20 | 19,00% | 0,0016928 | 0,25 | 18,00% | 0,00050625 |
| Событие 2 | 0,15 | 18,00% | 0,0002904 | 0,40 | 10,00% | 1,6E-0,6 | 0,25 | 16,00% | 0,00015625 |
| Событие 3 | 0,40 | 14,00% | 6,4E-0,6 | 0,40 | 5,00% | 0,0009216 | 0,25 | 12,00% | 5,625E-05 |
| Событие 4 | 0,20 | 10,00% | 0,002592 | | | | 0,25 | 8,00% | 0,00075625 |
| Событие 5 | 0,15 | 6,00% | 0,0008664 | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| Ожидаемая доходность | 13,60% | | | 9,80% | | | 13,50% | | |
| Стандартное отклонение | 5,00% | | | 5,11% | | | 3,84% | | |
| Коэффициент вариации CV | 0,367941059 | | | 0,521906606 | | | 0,2848688 | | |
| Дисперсия | 0,003904 | | | | | | 0,001475 | | |

1.5. Расчет экономических нормативов на примере коммерческого банка «Замоскворецкий»

Расчет экономических нормативов на две отчетные даты на примере Коммерческого банка и анализ состояния банка на основе полученных результатов.

Краткое досье банка 1

Полное наименование: «Межрегиональный коммерческий банк «Замоскворецкий»».

Форма собственности: Общество с ограниченной ответственностью.

Основными инструментами привлечения денежных средств являются:

- обслуживание расчетных счетов клиентов на основании заключаемых договоров банковского счета;
- размещение средств клиентов — физических и юридических лиц — на депозит на основании договоров срочного депозитного вклада;
- выпуск и продажа собственных векселей банка.

Основными активными операциями банка являются:

- выдача коммерческих кредитов юридическим и физическим лицам;
- покупка на вторичном рынке ценных бумаг (в основном векселей);
- спекулятивные операции с иностранной валютой.

Банк не имеет лицензии для осуществления операций с драгоценными металлами.

Банк не осуществляет операций доверительного управления имуществом.

Расчет экономических нормативов банка по состоянию на 1 января 2001 г.

Для того, чтобы рассчитать экономические нормативы, необходимо сначала составить следующие формы отчетности, установленные Банком России:

1. *Баланс банка в виде оборотной ведомости за отчетный месяц, составленный по форме №101, приведенный в Указании ЦБ РФ от 24.10.97 г. № 7-У.* Для большей наглядности приведем только остатки на отчетную дату, так как только они являются данными, необходимыми для расчета экономических нормативов. Баланс Банка приведен в прил. 1 к данной главе.

2. *Расшифровка отдельных балансовых и внебалансовых счетов для расчета обязательных нормативов банка, состав-*

ленная по форме Приложения № 1 к Инструкции ЦБ РФ от 01.10.97 г. № 1 (прил. 1 к данной главе).

3. *Сводная справка о нормативах Н6, Н8, Н9, НЮ, Н12.1, не соответствующих установленным нормативным значениям.* В этой справке приводятся максимальные значения экономических нормативов, указанных в названии, даже если нормативы не превышают установленных размеров. В случае же, если нормативы не выполнены, в указанной справке приводятся все случаи нарушения нормативов. Сводная справка по состоянию на 1 января 2001 г. приведена в прил. 2 к данной статье.

4. *Сведения о величине кредитного риска по инструментам, отражаемым по внебалансовым счетам бухгалтерского учета, кроме срочных сделок (см. прил. 3 к данной статье).*

5. *Сводный отчет о размере рыночного риска (см. прил. 4 к данной статье).*

6. *Сведения о величине кредитного риска по срочным сделкам.* Поскольку в балансе банка отсутствуют остатки по главе баланса «Г. Срочные операции», указанный отчет имеет нулевые значения.

Капитал банка

На основании исходных данных произведем расчет собственных средств (капитала) банка (табл. 3, 4).

Сумма основного и дополнительного капитала составляет 19832 тыс. руб.

Указанная сумма уменьшается на величину просроченной дебиторской задолженности длительностью свыше 30 дней (п. 4.3 Положения ЦБ РФ №31-П), отраженной по коду 8970 и равной 90 тыс. руб.

Капитал банка по состоянию на 1 января 2001 г. составляет 19742 тыс. руб.

Таблица 3

Расчет суммы основного капитала

| Наименование показателей | Балансовый счет или код расшифровки для расчета нормативов | Сумма, тыс. руб. | Комментарий |
|---------------------------------------|---|-------------------------|--|
| 1. Часть фондов кредитной организации | 10701 + 10703 | 1179 1423 | В соответствии с п. 2. 1.4 Положения ЦБ РФ №31-П в расчет этого показателя включаются только фонды, использование которых не уменьшает величины имущества кредитной организации. |
| | ИТОГО | 2602 | |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|----------------------------------|---------------------------------|-------------------------|---|
| | | | Остаток на счете 10702 в размере 22 тыс. руб. отражает средства Фонда экономического стимулирования банка, который может уменьшать имущество банка. Поэтому он не включается в состав основного капитала. |
| 2. Нематериальные активы | 60901- 60903 ИТОГО | 267 81 186 | Нематериальные активы принимаются к расчету за минусом амортизации. |
| Основной капитал Итого | п. 1 - п. 2 | 2416 | |

Таблица 4

Расчет дополнительного капитала

| Наименование показателей | Балансовый счет или код расшифровки для расчета нормативов | Сумма, тыс. руб. | Комментарий |
|---|--|------------------------------------|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 3. Прирост стоимости имущества за счет переоценки | 10601 | 91 | Остаток на балансовом счете 10601 состоит из собственно переоценки и отраженной на счете в соответствии с Правилами учета в банках суммы приобретенных периодических изданий (журналов, брошюр) в размере 17 тыс. руб., которые не включаются в расчет показателя. |
| 4. Часть резервов на возможные потери по ссудам | 45209+ 45309 + 45409+ 45508+ 51510 ИТОГО | 404 30 42 25 93 594 | Резервы по межбанковским кредитам (счет 32010), отнесенным ко 2 группе кредитного риска, не включаются в расчет дополнительного капитала банка |
| ИТОГО (Источники дополнительного капитала, без учета уставного капитала общества с ограниченной ответственностью) | п. 3 + п. 4 + п. 5 | 2686 | |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|---|-------------------------------------|----------------------------------|---|
| Источники дополнительного капитала с учетом ограничений | | 2416 | Сумма дополнительного капитала не может превышать сумму основного капитала |
| Уставной капитал банка, созданного в форме ООО | 10404+ 10405 ИТОГО | 14893 107 15000 | В отношении части уставного капитала банка, отраженного на счете 10404, не закончена процедура регистрации изменений, поэтому эта часть в размере 80 000 тыс. руб. не принимается к расчету. Уставной капитал ООО входит в состав дополнительного капитала. Однако до 1 января 2002 г. на него не распространяется ограничение, в соответствии с которым дополнительный капитал не может превышать основного. |
| Дополнительный капитал ИТОГО | | 17416 | |

Норматив Н1 (Достаточности капитала)

Сначала рассчитаем показатель A_p (сумму совокупного риска активов банка) (табл. 5).

Исходя из таблицы, показатель A_p равен **180971** тыс. руб.

Для определения величины кредитного риска по инструментам, отражаемым на внебалансовых счетах бухгалтерского учета **КРВ**, было заполнено прил. 3 к данной статье. В итоге величина **КРВ** получилась равной 458 тыс. руб. Она складывается из инструментов с высоким риском:

- гарантий, выданных банком и отраженных па счете № 91404, остаток которого составляет 50 тыс. руб.;
- суммы неиспользованных кредитных линий, предоставленных клиентам, которые отражены на счете **91302**.

Остаток на счете **91302** составляет 3 260 тыс. руб. Однако к расчету кредитного риска по показателю **КРВ** принимается меньшая из двух величин; либо сумма неиспользованного заемщиком лимита единовременной задолженности (сумма лимита единовременной задолженности, уменьшенная на вели-

Таблица 5

**Расчет показателя суммарного совокупного риска активов
по состоянию на 01.01.2001 г.**

| Показатель | Остатки по балансу и расшифровке | Коэффициент риска | Активы, взвешенные с учетом риска |
|--|---|--------------------------|--|
| <i>1 группа</i> | | | |
| Средства на корреспондентском и депозитных счетах в Банке России | | | |
| 30102 | 47193 | 0,00 | 0 |
| 319 | 0 | 0,00 | 0 |
| Обязательные резервы, перечисленные в Банки России | | | |
| 30202 | 14148 | 0,00 | 0 |
| 30204 | 7308 | 0,00 | 0 |
| Касса и приравненные к ней средства, драгоценные металлы в хранилищах и пути | | | |
| 202 | 3194 | 0,02 | 64 |
| ИТОГО ПО 1 ГРУППЕ | 71843 | | 64 |
| <i>2 группа</i> | | | |
| Вложения и государственные долговые обязательства и облигации внутреннего и внешнего валютных займов РФ, не обремененные обязательствами | | | |
| 8902 | 523 | 0,10 | 52 |
| ИТОГО ПО 2 ГРУППЕ | 523 | | 52 |
| <i>3 группа</i> | | | |
| Средства на счетах участников расчетов в расчетных небанковских кредитных организациях | | | |
| 30213 | 6 | 0,20 | 1 |
| ИТОГО ПО 3 ГРУППЕ | 6 | | 1 |
| <i>4 группа</i> | | | |
| Средства на счетах в банках-резидентах РФ | | | |
| 30110 | 59263 | 0,70 | 41484 |
| ИТОГО ПО 4 ГРУППЕ | 59263 | | 41484 |
| <i>5 группа</i> | | | |
| Все прочие активы банка | 139370 | 1,00 | 139370 |
| ИТОГО ПО 5 ГРУППЕ | 139370 | | 139 370 |
| ВСЕГО | 271005 | | 180971 |

чину фактической задолженности заемщика, учтенную на соответствующем балансовом счете бухгалтерского учета), либо остаток по отдельному лицевому счету внебалансового счета 91302 «Неиспользованные кредитные линии по предоставлению кредитов» (Письмо ЦБ РФ от 5 мая 2000 года 101-Т «О применении Приложения №6 к Инструкции Банка России от 01.10.97 г. № 1 «О порядке регулирования деятельности банков»)). Исходя из условий договоров, сумма, указанная в прил. 3 к данной главе, по неиспользованным кредитным линиям отличается от остатка на счете 91302 и равна 408 тыс. руб.

Поскольку на счетах главы баланса «Г. Срочные операции» остатки равны нулю, величина КРС также имеет нулевое значение.

Размер рыночного риска (РР) рассчитывается в соответствии с Положением ЦБ РФ от 24.09.1999 г. № 89-П «О порядке расчета кредитными организациями размера рыночных рисков».

Исходя из Положения № 89-П, величина РР получается в результате суммирования нескольких составляющих:

- процентного риска (ПР);
- фондового риска (ФР);
- валютного риска (ВР).

Расчет показателей ПР и ФР производится в том случае, когда совокупная балансовая стоимость торгового портфеля превышает 200 % от величины собственных средств (капитала) кредитной организации на дату составления отчетности. Под торговым портфелем в Положении № 89-П понимается совокупность финансовых инструментов, имеющих рыночную стоимость и приобретенных кредитной организацией с целью дальнейшей перепродажи, включая инструменты типа «РЕПО». Торговый портфель банка по состоянию на 1 января 2001 г. состоит из Облигаций Сберегательного Займа 32 серии, цена приобретения которых отражена на балансовом счете 50102 и равна 523 тыс. руб. Очевидно, что величина торгового портфеля значительно ниже показателя, при достижении которого необходимо рассчитывать составляющие ПР и ФР. Следовательно, они принимаются равными нулю.

Показатель ВР рассчитывается по формуле:

$$ВР = НВопп \cdot 8 \%,$$

где НВопп — наибольшая величина из суммы всех длинных открытых позиций в иностранных валютах и драгоценных металлах и суммы всех коротких открытых позиций в иностранных валютах и драгоценных металлах.

Из прил. 4 к данной главе видно, что величина ВР равна 134,96 тыс. руб.

Теперь считаем размер рыночного риска (РР):

$$РР = 12,5 \cdot (ПР + ФР + ВР) = 12,5 \cdot 134,96 = 1\,687 \text{ тыс. руб.}$$

Общая величина созданного резерва под обесценение ценных бумаг Рц равна нулю, поскольку в портфеле банка нет ценных бумаг, для которых необходимо создавать резервы под обесценение ценных бумаг в соответствии с Письмом ЦБ РФ от 8 декабря 1994 года № 127 «О порядке создания резервов под обесценение ценных бумаг».

Показатель Рк представляет из себя по существу величину созданного резерва на возможные потери по ссудам 2 — групп риска и совпадает со значением кода 8987. Величина Рк равна 4 120 тыс. руб.

Величина созданного резерва на возможные потери по прочим активам и по расчетам с дебиторами Рд, отражаемая по коду 8992, равна нулю.

Исходя из рассчитанных показателей, норматив Н1 будет равен:

$$\begin{aligned} Н1 &= \frac{К}{А_p - Р_ц - Р_к - Р_д + КРВ + КРС + РР} \times 100\% = \\ &= \frac{19742}{180971 - 0 - 4120 - 0 + 458 + 0 + 1687} = 11,0\% . \\ & \quad 180971 - 0 - 4120 - 0 + 458 + 0 + 1687 \end{aligned}$$

Минимальное значение норматива Н1 для данного банка (размер капитала банка меньше 5 млн евро на дату составления отчета) равно 11%.

Значение норматива Н1 равно минимально допустимому, что является очень тревожным фактором. Чтобы изменить ситуацию в сторону улучшения, необходимо или увеличить капитал, или избавиться от части своих активов, относящихся к 5-ой группе риска, увеличив величину активов, относящихся к более низким группам риска.

Кстати, исходя из баланса банка, видно, что руководство разделяет тревогу автора. Уставной капитал банка увеличен с 15 до 95 млн руб. (балансовые счета 10404, 10405), однако, поскольку процедура регистрации изменений уставного капитала банка не завершена, банк не может принять указанное увеличение к расчету величины собственных средств (капитала) по состоянию на 1 января 2001 г.

Норматив Н2 (Норматив текущей ликвидности) Рассчитаем показатели Лам и Овм (табл. 6).

$$H2 = \frac{\text{Лат}}{\text{Ов}} 100\% = \frac{50\,916}{125\,096} 100\% = 40,7\%.$$

Лат — ликвидные активы банка. Ов — обязательства банка до востребования и сроками до 30 дней. Норматив H2 практически в 2 раза превышает минимально допустимое значение, равное 20%.

Таблица 6

Расчет показателей Лам и Овм

| Лам | | | Овм | | |
|--------------------------|------------------|---|--------------------------|------------------|---|
| Счет или код расшифровки | Сумма, тыс. руб. | Знак, к которому показатель принимается к расчету | Счет или код расшифровки | Сумма, тыс. руб. | Знак, к которому показатель принимается к расчету |
| 202 | 3194 | Плюс | 406 | 17 | Плюс |
| 30120 | 47193 | Плюс | 407 | 63909 | Плюс |
| 30213 | 6 | Плюс | 408 | 55435 | Плюс |
| 8972 | 523 | | 42301 | 5425 | Плюс |
| | | | 42601 | 62 | Плюс |
| | | | 60301 | 940 | Плюс |
| | | | 60305 | 1 | Плюс |
| | | | 8994 | 693 | Минус |
| ИТОГО | 50916 | | ИТОГО | 125096 | |

Норматив H3 (Норматив мгновенной ликвидности)

Произведем расчет показателей Лат и Овт (табл. 7).

Таблица 7

Расчет показателей Лат и Овт

| Лат | | | Овт | | |
|--------------------------|------------------|---|--------------------------|------------------|---|
| Счет или код расшифровки | Сумма, тыс. руб. | Знак, к которому показатель принимается к расчету | Счет или код расшифровки | Сумма, тыс. руб. | Знак, к которому показатель принимается к расчету |
| Лам* | 50916 | Плюс | 31303 | 20600 | Плюс |
| 30110 | 59263 | Плюс | 406 | 17 | Плюс |
| 32003 | 20600 | Плюс | 407 | 63909 | Плюс |
| 45403 | 200 | Плюс | 408 | 55435 | Плюс |
| 8989 | 75624 | Плюс | 42301 | 5425 | Плюс |
| 8988 | 529 | Минус | 42601 | 62 | Плюс |
| | | | 60301 | 940 | Плюс |
| | | | 60305 | 1 | Плюс |
| | | | 8928 | 1706 | Плюс |
| | | | 8991 | 373 | Плюс |
| | | | 8994 | 693 | Минус |
| ИТОГО | 206074 | | ИТОГО | 147775 | |

Показатель Лам полностью включается в расчет величины Лат

$$НЗ = \frac{\text{Лат}}{\text{Ов}} 100\% = \frac{206\,074}{147\,775} 100\% = 139,5\% .$$

Лам — высоколиквидные активы и остатки средств на корсчете в Банке России. Овм — обязательства до востребования.

Из расчета норматива видно, что величина активов со сроками погашения до востребования и до 30 дней превышает величину обязательств банка до востребования и со сроками погашения в ближайшие 30 дней.

Банк в состоянии в случае необходимости расплатиться по всем своим обязательствам сроком до 30 дней от отчетной даты.

Минимальное допустимое значение Н — в размере 20%.

Норматив Н4 (Норматив долгосрочной ликвидности)

Показатель Крд соответствует коду расшифровки 8996, которая равна нулю. Значит, норматив Н4 также имеет нулевое значение. Максимально допустимое значение 120%

$$Н4 = \frac{\text{Крд}}{\text{К} + \text{ОД}} 100\% = 0,$$

где Крд — долгосрочные кредиты, К — собственный капитал банка, О, долгосрочные обязательства банка.

Норматив Н5 (Соотношение ликвидных активов и общей суммы активов)

Расчет показателя А (активы банка) приведен в табл. 8.

Таблица 8

Расчет показателя А

| Счет или код расшифровки | Сумма, тыс. руб. | Знак, с которым показатель принимается к расчету |
|---|------------------|--|
| Сумма всех активов банка (валюта баланса) | 294 | Плюс |
| 30302 | 160 | Минус |
| 30306 | 2001 | Минус |
| 61405 | 19206 | Минус |
| 705 | 1 694 | Минус |
| СМТОГО | 272258 | |

Показатель Ро равен сумме остатков по счетам 30202 и 30204:

$$P_o = 14\,148 + 7\,308 = 21\,456 \text{ тыс руб.}$$

Норматив Н5 будет равен:

$$Н5 = \frac{\text{Лат}}{\text{А} - \text{Ро}} 100\% = \frac{206\,074}{272258 - 21456} 100\% = 82,2\%$$

(при норме 20%).

Норматив Н6 (Максимальный размер риска на одного заемщика)

$$Н6 = \frac{\text{Крз}}{\text{К}} 100\%,$$

где Крз — совокупная задолженность заемщика, К — собственный капитал банка. Для того, чтобы определить величину показателя Крз, необходимо:

- 1) разделить все активы банка, включаемые в расчет этого показателя, в разрезе заемщиков;
- 2) оценить ли активы с точки зрения риска по методике расчет показателя Ар, умножив величину активов на соответствующие коэффициенты;
- 3) провести анализ заемщиков с точки зрения из взаимосвязи, исходя из определения взаимосвязанных заемщиков, данного в Инструкции ЦБ РФ от 01.10.97 г. №1;
- 4) исключить из расчета все активы, выданные акционерам, владеющим более 5 % доли банка, а также выданные инсайдерам;
- 5) найти максимальную величину суммы требований к одному или взаимосвязанным заемщикам.

Величина Крз указана в прил. 2 к данной главе и равна 4400 тыс. руб. Теперь рассчитываем норматив Н6

$$Н6 = \frac{\text{Крз}}{\text{К}} 100\% = \frac{4\,400}{19742} 100\% = 22,3\%$$

при минимальном значении этого норматива 25%.

Норматив Н7 (Максимальный размер крупных рисков)

Для расчета совокупной величины крупных кредитов Кскр необходимо произвести следующие действия:

- 1) разделить все активы банка, включаемые в расчет показателей Н6, Н9, НЮ, в разрезе заемщиков,
- 2) оценить эти активы с точки зрения риска по методике расчета показателя Ар, умножив величину активов на соответствующие коэффициенты;
- 3) провести анализ заемщиков с точки зрения из взаимосвязи, исходя из определения взаимосвязанных заемщиков, данного в Инструкции ЦБ РФ от 01.10.97 г. №1;

- 4) исключить из расчета те суммы активов в отношении одного или взаимосвязанных заемщиков, величина которых меньше 5 % от капитала банка (т. е. меньше 987,1 тыс. руб.);
- 5) суммировать все оставшиеся активы.

Величина показателя Кскр отражена по коду расшифровки 8998 и равняется 74032 тыс. руб. :

$$H7 = \frac{\text{Кскр}}{K} 100\% = \frac{74\,032}{19\,742} 100\% = 375\%.$$

Максимальное значение норматива H7 равно **800%**.

Норматив H8 (Максимальный размер риска на одного кредитора)

Последовательность действий для расчета показателя Овкл следующая:

- 1) разделить все обязательства банка, включаемые в расчет показателя Овкл в разрезе вкладчиков банка;
- 2) внутри каждого вкладчика разделить все пассивы на срочные обязательства и обязательства до востребования,
- 3) взвесить все срочные обязательства вкладчика с точки зрения риска, после этого суммировать все взвешенные срочные обязательства каждого вкладчика, которые имеются по состоянию на 1 января 2001 г.,
- 4) рассчитав по формуле средней хронологической все обязательства до востребования каждого вкладчика, которые находились на его счетах в течение декабря 2000 г, найти сумму всех обязательств до востребования каждого вкладчика;
- 5) рассчитать сумму срочных обязательств и обязательств до востребования банка по каждому вкладчику;
- 6) найти максимальную сумму обязательств в отношении одного кредитора (вкладчика).

Значение показателя Овкл равно 48 460 тыс руб. В приложении приведено несколько вкладчиков, и это является косвенным признаком того, что норматив не выполнен. Однако к расчету принимается только максимальная величина:

$$H8 = \frac{\text{Овкл}}{K} 100\% = \frac{48\,460}{19\,742} 100\% = 245,5\%.$$

При установленном максимальном значении 25% норматив превышен более чем в 10 раз.

Норматив Н9, Н9.1 (Максимальный размер кредитов и гарантий)

$$Н9 = \frac{Кра}{К} 100\%,$$

где Кра — совокупная сумма требований, К — собственный капитал банка.

Величина показателя Кра определяется аналогично показателю Крз, но только в отношении пайщиков, имеющих более 5% доли банка. Поэтому необходимо

- 1) разделить все активы банка, включаемые в расчет этого показателя, в разрезе акционеров, имеющих более 5% долей банка;
- 2) оценить эти активы с точки зрения риска по методике расчета показателя Ар, умножив величину активов на соответствующие коэффициенты;
- 3) провести анализ акционеров (причем только имеющих более 5% долей) с точки зрения из взаимосвязи, исходя из определения взаимосвязанных заемщиков, данного в Инструкции ЦБ РФ от 1.10.97 г. № 1,
- 4) найти максимальную величину суммы требований к одному или взаимосвязанным акционерам.

Величина Кра указана в прил. 2 к данной главе и равна 2000 тыс. руб.:

$$Н9 = \frac{Кра}{К} 100\% = \frac{2000}{19742} 100\% = 10,1\%,$$

при норме не более 20% норматив Н9 выполнен.

Показатель Крас представляет из себя совокупную сумму всех требований в отношении пайщиков, имеющих более 5% долей банка. Величина показателя Крас отражена по ходу расшфровки 8 926 и равняется 5 202 тыс руб.

Норматив Н9.1 будет равен

$$Н9.1 = \frac{Крас}{К} 100\% = \frac{5202}{19742} 100\% = 26,03\%$$

при норме не более 50% норматив Н9.1 выполнен.

Норматив НЮ, Н10.1

Для того, чтобы рассчитать величину показателей Кри и Крис, необходимо произвести в точности все действия для показателей Кра и Крас соответственно, с той лишь разницей, что все требования банка необходимо оценить для *инсайдеров* (инсайдеры — физические лица, акционеры, имеющие более 5%

акций, члены Совета директоров, кредитного комитета, руководители дочерних фирм и материнских структур, которые могут повлиять на решение о выдаче кредита). Оба показателя в нашем случае равны нулю, поэтому и нормативы НЮ и НЮ 1 также равны нулю.

Нормативы НИ, Н11.1 (Максимальный размер привлеченных денежных средств от вкладов населения)

Осуществим расчет показателя Вкл (табл. 9):

$$Н11 = \frac{\text{Вкл}}{К} 100\% = \frac{8\,294}{19\,742} 100\% = 42\%,$$

где Вкл - вклады и депозиты населения, К — собственный капитал банка.

Таблица 9

Расчет показателя Вкл

| Счет или код расшифровки | Сумма, тыс. руб | Знак, с которым показатель принимается к расчету |
|--------------------------|-----------------|--|
| 423 | 8232 | Плюс |
| 426 | 62 | Плюс |
| ИТОГО | 8294 | |

Максимально допустимое значение норматива НИ равно 100%.

Поскольку у банка нет обязательств перед банками-нерезидентами и финансовыми организациями-нерезидентами, норматив Н1 1.1 равен нулю.

Норматив Н12, Н12.1 (Норматив использования собственных средств на приобретение долей или акций)

Эти нормативы также имеют нулевые значения, так как в портфеле банка нет ценных бумаг, в отношении которых рассчитываются указанные нормативы.

$$Н12 = \frac{K_a}{K} 100\%,$$

где K_a — капитал, вложенный в акции, К — собственный капитал банка.

Норматив Н13 (Норматив риска собственных вексельных обязательств)

Показатель ВО равен остатку на балансовом счете первого порядка № 523, который составляет 11 375 тыс. руб.:

$$H13 = \frac{BO}{K} 100\% = \frac{11375}{19742} 100\% = 57,6\%,$$

где BO — выпущенные векселя и банковские акцепты, K — собственный капитал банка.

Максимально допустимое значение норматива H13 равно 100%.

Краткий анализ полученных результатов

Для большей наглядности сведем все полученные значения нормативов в табл. 10.

Таблица 10

Показатели выполнения нормативов ЦБ РФ

| Норматив | Значение на 01.01.2000 г. (в%) | Предельное значение | Выполнен или не выполнен |
|----------|--------------------------------|---------------------|--------------------------|
| H1 | 11,0 | Не меньше 11,0 | Выполнен |
| H2 | 40,7 | Не меньше 20,0 | Выполнен |
| H3 | 139,5 | Не меньше 70,0 | Выполнен |
| H4 | 0 | Не больше 120,0 | Выполнен |
| H5 | 82,2 | Не меньше 20,0 | Выполнен |
| H6 | 22,3 | Не больше 25 | Выполнен |
| H7 | 375,0 | Не больше 800 | Выполнен |
| H8 | 245,5 | Не больше 25 | Не выполнен |
| H9 | 10,1 | Не больше 20 | Выполнен |
| H9.1 | 26,3 | Не больше 50 | Выполнен |
| H10 | 0 | Не больше 2 | Выполнен |
| H10.1 | 0 | Не больше 3 | Выполнен |
| H11 | 42,0 | Не больше 100 | Выполнен |
| H11.1 | 0 | Не больше 400 | Выполнен |
| H12 | 0 | Не больше 25 | Выполнен |
| H12.1 | 0 | Не больше 5 | Выполнен |
| H13 | 57,6 | Не больше 100 | Выполнен |

Как видно из табл. 10, банком не выполнен только один норматив H8. Поскольку Указанием ЦБ РФ от 24 мая 2000 г. № 795-У «О применении норматива максимального размера риска на одного кредитора (вкладчика)» установлено, что за несоблюдение норматива H8 не применяются принудительные меры воздействия, а также не учитывается выполнение указанного норматива при классификации банков, так как в настоящее время требование о выполнении норматива H8 носит лишь рекомендательный характер. Поэтому можно сделать вывод, что банк выполнил в полном объеме требования ЦБ РФ.

Однако столь большое несоблюдение норматива H8, а также достижение предельного значения по нормативу H1 долж-

но насторожить руководство банка. Очевидно, что банк способен привлечь достаточно крупные суммы от вкладчиков. Кстати, из прил. 2 к данной главе видно, что банком нарушен норматив Н8 в отношении десяти разных вкладчиков. Предельное же значение норматива Н1 говорит о том, что с таким значением собственных средств (капиталом) банк не может больше наращивать объем размещенных средств, если он не изменит структуру активов с точки зрения кредитного риска, снизив ее, а значит, соответственно, и свои доходы, поскольку риск и доходность имеют прямую взаимосвязь.

Вывод: банку необходимо увеличивать величину капитала.

Расчет экономических нормативов банка по состоянию на 1 марта 2001 г.

Для расчета нормативов по состоянию на 1 марта 2001 г. используем следующие входящие данные.

1. *Баланс банка* (прил. 5 к данной главе).
2. *Расшифровка отдельных балансовых и внебалансовых счетов для расчета обязательных нормативов банка* (прил. 5 к данной главе).
3. *Сводная справка о нормативах Н6, Н8, Н9, НЮ, Н12.1, не соответствующих установленным нормативным значениям* (прил. 6 к данной главе).
4. *Сведения о величине кредитного риска по инструментам, отражаемым на внебалансовых счетах бухгалтерского счета (кроме срочных сделок)* (прил. 7 к данной главе).
5. *Сводный отчет о размере рыночного риска* (прил. 8 к данной главе).
6. *Сведения о величине кредитного риска по срочным сделкам.*

Поскольку в балансе банка отсутствуют остатки по главе баланса «Г. Срочные операции», указанный отчет имеет нулевые значения.

Поскольку методика расчета нормативов была рассмотрена достаточно подробно в пункте 3.2 данной работы, ограничимся лишь расчетом нормативов без пространных комментариев.

Капитал банка

Сумма основного и дополнительного капитала составляет 99 840 тыс. руб. (табл. 11, 12).

Указанная сумма уменьшается на величину просроченной дебиторской задолженности длительностью свыше 30 дней (п. 4.3 Положения ЦБ РФ № 31-П), отраженной по коду 8970 и равной 90 тыс. руб.

Капитал банка по состоянию на 1 марта 2001 г. составляет 99 750 тыс. руб.

Таблица 11

Расчет суммы основного капитала

| Наименование показателей | Балансовый счет или код расшифровки для расчета нормативов | Сумма, тыс. руб. | Комментарий |
|---------------------------------------|--|------------------|-------------|
| 1. Часть фондов кредитной организации | 10701 + | 1179 | |
| | 10703 | 1423 | |
| | ИТОГО | 2602 | |
| 2. Нематериальные активы | 60901- | 267 | |
| | 60903 | 85 | |
| | ИТОГО | 182 | |
| Основной капитал ИТОГО | п. 1 – п. 2 | 2420 | |

Таблица 12

Расчет дополнительного капитала

| Наименование показателей | Балансовый счет или код расшифровки для расчета нормативов | Сумма тыс. руб. | Комментарий |
|---|--|-----------------|-------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 3. Прирост стоимости имущества за счет переоценки | 10601 | 91 | |
| 4. Часть резервов на возможные потери по ссудам | Кол 8968 | 2016 | |
| | ИТОГО | 2016 | |
| 5 Прибыль текущего года | 70101 + | 4188 | |
| | 70102 1 | 742 | |
| | 70107+ | 6109 | |
| | 61301 + | 246 | |
| | 61306 – | 4535 | |
| | 61401 – | 36 | |
| | 61405 – | 1 | |
| | 70201 – | 15 | |
| | 70202 – | 72 | |
| | 70203 – | 19 | |
| | 70204 – | 533 | |
| | 70205 – | 5 | |
| | 70206 – | 374 | |
| | 70208 – | 12 | |
| 70209 – | 4704 | | |
| 70501 – | 4 | | |
| ИТОГО | 5573 | | |
| 6 Прибыль предшествующего года | 70302 – | 2201 | |
| | 70502 | 694 | |
| | ИТОГО | 1507 | |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|--|--------------------------------------|----------------------------------|--|
| ИТОГО источники дополнительного капитала (без учета уставного капитала общества с ограниченной ответственностью) | п 3 + п 4 + п. 5 + п. 6 | 9187 | . |
| Источники дополнительного капитала с учетом ограничений | | 2420 | Сумма дополнительного капитала не может превышать сумму основного капитала. |
| Уставной капитал банка, созданного в форме ООО | 10404 + 10405 ИТОГО | 94893 107 95000 | По состоянию на 1 марта 2001 г. Процедура регистрации изменений в уставной капитал банка была завершена, о чем банком было получено уведомление в феврале 2001 г. из ЦБ РФ, что дает ему основания для необходимости дополнительной тала |
| Дополнительный капитал ИТОГО | | 97420 | |

Норматив Н1

Сначала рассчитаем показатель A_p (табл. 13).

Исходя из таблицы, показатель A_p равен 221 140 тыс. руб.

Показатель KPB равен 8 786 тыс. руб. (прил. 7).

Показатель KPB равен нулю.

Показатель PP равен 7564 тыс. руб. (прил. 8).

$R_{ц} = 0$.

$R_k = 521$ тыс. руб. (код 8987).

$R_d = 0$ (код 8992).

Таблица 13

Расчет показателя Ар

| Показатель | Остатки по балансу и расшифровке | Коэффициент риска | Активы, взвешенные с учетом риска |
|--|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| <i>1 группа</i> | | | |
| Средства на корреспондентском и депозитных счетах в Банке России 30102 | 76671 | 0,00 | 0 |
| Обязательные резервы, перечисленные в Банк России 30202 | 17892 | 0,00 | 0 |
| 30204 | 4191 | 0,00 | 0 |
| Касса и приравненные к ней средства, драгоценные металлы в хранилищах и пути 202 | 3074 | 0,02 | 61 |
| ИТОГО ПО 1 ГРУППЕ | 101 828 | | 61 |
| <i>2 группа</i> | | | |
| Вложения в государственные долговые обязательства и облигации внутреннего и внешнего валютных займов РФ, не обремененные обязательствами 8902 | 522 | 0,10 | 52 |
| ИТОГО ПО 2 ГРУППЕ | 522 | | 52 |
| <i>3 группа</i> | | | |
| Средства на счетах участников расчетов в расчетных небанковских кредитных организациях 30213 | 12 | 0,20 | 2 |
| ИТОГО ПО 3 ГРУППЕ | 12 | | 2 |
| <i>4 группа</i> | | | |
| Средства на счетах в банках-резидентах РФ 30110 | 22988 | 0,70 | 16092 |
| ИТОГО ПО 4 ГРУППЕ | 22988 | | 16092 |
| <i>5 группа</i> | | | |
| Все прочие активы банка И ТОГО ПО 5 ГРУППЕ | 204 933 204933 | 1,00 | 204933 204933 |
| ВСЕГО | 330283 | | 221 140 |

Исходя из рассчитанных показателей, норматив Н1 будет равен:

$$Н1 = \frac{К}{А_p - Р_u - Р_k - Р_d + КРВ + КРС + РР} \times 100\% =$$

$$= \frac{19\,750}{221\,140 - 0 - 521 - 0 + 8\,786 + 0 + 7\,564} \times 100\% = 42,1\%$$

Норматив Н2

Рассчитаем показатели Лам и Овм (табл. 14):

$$Н2 = \frac{\text{Лам}}{\text{Овм}} 100\% = \frac{80\,279}{209\,503} 100\% = 38,3\%$$

Норматив Н3

Произведем расчет показателей Лат и ОбИ (табл. 15):

$$Н3 = \frac{\text{Лат}}{\text{ОбИ}} 100\% = \frac{172\,856}{210\,053} 100\% = 82,3\%$$

Таблица 14

Расчет показателей Лам и (Эвм

| Лам | | | Овм | | |
|--------------------------|------------------|---|--------------------------|------------------|---|
| Счет или код расшифровки | Сумма, тыс. руб. | Знак, к которым показателем принимается к расчету | Счет или код расшифровки | Сумма, тыс. руб. | Знак, к которым показателем принимается к расчету |
| 202 | 3074 | Плюс | 406 | 29 | Плюс |
| 30120 | 76671 | Плюс | 407 | 197783 | Плюс |
| 30213 | 12 | Плюс | 408 | 4738 | Плюс |
| 8972 | 522 | Плюс | 42301 | 3915 | Плюс |
| | | | 42601 | 18 | Плюс |
| | | | 52406 | 3000 | Плюс |
| | | | 60301 | 563 | Плюс |
| | | | 60303 | 7 | Плюс |
| | | | 60305 | 29 | Плюс |
| | | | 60322 | 2 | Плюс |
| | | | 8994 | 693 | Минус |
| ИТОГО | 80279 | | ИТОГО | 209503 | |

Норматив Н4

Показатель Крд. соответствует коду расшифровки 8996, который равен нулю. Значит, норматив Н4 также имеет нулевое значение:

$$Н4 = \frac{\text{Крд}}{\text{К+ОД}} 100\% = 0.$$

К+ОД

Норматив Н5

Расчет показателя А приведен в табл. 16.

Таблица 15

Расчет показателей Лат и Овт

| Счет или код расшифровки | Лат | | Счет или код расшифровки | Овт | |
|--------------------------|------------------|--|--------------------------|------------------|--|
| | Сумма, тыс. руб. | Знак, с которым показатель принимается к расчету | | Сумма, тыс. руб. | Знак, с которым показатель принимается к расчету |
| Лам* | 80279 | Плюс | 41702 | 150 | Плюс |
| 30110 | 22988 | Плюс | 406 | 29 | Плюс |
| 32002 | 54744 | Плюс | 407 | 197783 | Плюс |
| 45201 | 276 | Плюс | 408 | 4738 | Плюс |
| 45203 | 9000 | Плюс | 42301 | 3915 | Плюс |
| 8989 | 6098 | Плюс | 42601 | 18 | Плюс |
| | | | 52406 | 3000 | Плюс |
| 8988 | 529 | Минус | 60301 | 563 | Плюс |
| | | | 60303 | 7 | Плюс |
| | | | 60305 | 29 | Плюс |
| | | | 60322 | 2 | Плюс |
| | | | 8991 | 400 | Плюс |
| | | | 8994 | 608 | Минус |
| ИТОГО | 172856 | | ИТОГО | 210053 | |

* Показатель Лам полностью включается в расчет величины Лат.

Таблица 16

Расчет показателя А

| Счет или код расшифровки | Сумма, тыс. руб. | Знак, с которым показатель принимается к расчету |
|---|------------------|--|
| Сумма всех активов банка (валюта баланса) | 375103 | Плюс |
| 30302 | 1209 | Минус |
| 30306 | 31374 | Минус |
| 459 | 40 | Минус |
| 61405 | 1 | Минус |
| 61406 | 4472 | Минус |
| 702 | 5734 | Минус |
| 705 | 694 | Минус |
| ИТОГО | 331575 | |

Показатель P_0 равен сумме остатков по счетам 30202 и 30204:

$$P_0 = 17\,892 + 4\,191 = 22\,083 \text{ тыс. руб.}$$

Норматив H_5 будет равен:

$$H_5 = \frac{\text{Лат}}{A - P_0} 100\% = \frac{172\,856}{331\,575 - 22\,083} 100\% = 55,9\%.$$

Норматив Н6

Величина Крз равна 4 400 тыс. руб. Рассчитываем норматив Н6.

$$Н6 = \frac{Крз}{К} 100\% = \frac{24\,500}{99\,750} 100\% = 24,6\%.$$

Норматив Н7

Величина показателя Кскр отражена по коду расшифровки 8998 и равняется 175 458 тыс. руб.:

$$Н7 = \frac{Кскр}{К} 100\% = \frac{175\,458}{99\,750} 100\% = 175,9\%.$$

Норматив Н8

Значение показателя Овкл равно 31 321 тыс. руб.:

$$Н8 = \frac{Овкл}{К} 100\% = \frac{31\,321}{99\,750} 100\% = 31,4\%.$$

При норме не более 25% норматив не выполнен. Однако, если вспомнить почти десятикратное превышение норматива по состоянию на 1 января 2001 г., также необязательный характер норматива Н8, полученный показатель выглядит совсем неплохо.

Норматив Н9, Н9.1

Величина Кра равна 18340 тыс. руб.:

$$Н9 = \frac{Кра}{К} 100\% = \frac{18\,340}{99\,750} 100\% = 18,4\%$$

при норме не более 20%, т. е. норматив Н9 выполнен.

Величина показателя Крас отражена по ходу расшифровки 8926 и равняется 18 340 тыс. руб.

Норматив Н9.1 будет равен:

$$Н9.1 = \frac{Крас}{К} 100\% = \frac{18\,340}{99\,750} 100\% = 18,4\%.$$

Норматив НЮ, Н10.1

Величина Кри, как и величина показателя Крис, отражены по коду расшифровки 8925. Оба показателя в нашем случае равны нулю, поэтому и нормативы НЮ и Н10.1 также равны нулю.

Нормативы Н11, Н11.1

Осуществим расчет показателя Вкл (табл. 17):

$$Н11 = \frac{Вкл}{К} 100\% = \frac{5\,641}{99\,750} 100\% = 5,7\%.$$

Расчет показателя Вкл

| Счет или код расшифровки | Сумма, тыс. руб. | Знак, с которым показатель принимается к расчету |
|--------------------------|------------------|--|
| 423 | 5623 | Плюс |
| 426 | 18 | Плюс |
| ИТОГО | 5641 | |

Поскольку у банка нет обязательств перед банками-нерезидентами и финансовыми организациями-нерезидентами, норматив Н1 1.1 равен нулю.

Норматив Н12, Н12.1

Эти нормативы также имеют нулевые значения, так как в портфеле банка нет ценных бумаг, в отношении которых рассчитываются указанные нормативы.

Норматив Н13

Показатель ВО равен остатку на балансовом счете первого порядка № 523, который составляет 8 775 тыс. руб.

$$Н13 = \frac{ВО}{К} 100\% = \frac{8\,775}{99\,750} 100\% = 8,8\%.$$

Сравнительный анализ полученных показателей

Сведем все полученные данные в одну таблицу (см. табл. 18).

Из анализа динамики значений параметров нормативов Н1 и Н8 мы можем сделать вывод о том, что по состоянию на 1 марта капитал банка соответствует объему совершаемых банком операций. Норматив Н8 превышен незначительно и только в отношении одного вкладчика. Что же касается норматива Н1, у банка появился большой запас прочности, позволяющий значительно расширить объем активных операций, не нарушая при этом предельную значения норматива.

Нельзя не отметить также, что в отношении норматива Н6 банком по состоянию на 1 марта достигнута величина, близкая к предельной, что также является прямым подтверждением принятия правильного решения руководством банка об увеличении величины капитала.

Сумма крупных кредитных рисков в отношении заемщиков банка достигла за два месяца такой величины, что при прежнем значении капитала норматив Н7 был бы превышен.

Отдельно следует отметить значение норматива Н13. В настоящее время банковский вексель является реальным средством платежа и одним из важных финансовых инструментов, которые банк может предложить своим клиентам в качестве дополнительной услуги. Поскольку, исходя из значения нормати-

Выполнения нормативов ЦБ России

| Норматив | Значение на 01.01.2001 (в %) | Значение на 01.03.2001 (в %) | Предельное значение | Выполнен или не выполнен |
|----------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------|--------------------------------|
| H1 | 11,0 | 42,1 | Не меньше 11,0 | Выполнен |
| H2 | 40,7 | 38,3 | Не меньше 20,0 | Выполнен |
| H3 | 139,5 | 82,3 | Не меньше 70,0 | Выполнен |
| H4 | 0 | 0 | Не больше 120,0 | Выполнен |
| H5 | 82,2 | 55,9 | Не меньше 20,0 | Выполнен |
| H6 | 22,3 | 24,6 | Не больше 25 | Выполнен |
| H7 | 375,0 | 175,9 | Не больше 800 | Выполнен |
| H8 | 245,5 | 31,4 | Не больше 25 | Не выполнен |
| H9 | 10,1 | 18,4 | Не больше 20 | Выполнен |
| H9.1 | 26,3 | 18,4 | Не больше 50 | Выполнен |
| H10 | 0 | 0 | Не больше 2 | Выполнен |
| H10.1 | 0 | 0 | Не больше 3 | Выполнен |
| H11 | 42,0 | 5,7 | Не больше 100 | Выполнен |
| H11.1 | 0 | 0 | Не больше 400 | Выполнен |
| H12 | 0 | 0 | Не больше 25 | Выполнен |
| H12.1 | 0 | 0 | Не больше 5 | Выполнен |
| H13 | 57,6 | 8,8 | Не больше 100 | Выполнен |

ва H13, на 1 марта, банк может увеличить выпуск собственных векселей более чем в 10 раз, у банка появляется возможность активнее предлагать своим клиентам подобную услугу.

Банк также может значштельно увеличить величину привлеченных средств от населения (норматив НИ)

Что касается нормативов ликвидности, видно, что по крайней мере на отчетные даты банк справляется с задачей поддержания ликвидности на уровне требований Банка России.

Вывод: увеличение величины собственных средств (капитала) банка оказалось очень своевременным и позволило банку продолжить расширение своей деятельности, а также обеспечило запас прочности банка для развития на перспективу.

Важное замечание. Банку необходимо за оставшиеся девять месяцев изменить свою организационно-правовую форму, проведя акционирование. В противном случае ограничение, при котором величина дополнительного капитала не может превышать величины основного капитала, начиная с 1 января 2002 г., распространяется и на уставный капитал обществ с ограниченной ответственностью. При значении основного капитала банка по состоянию на 1 марта 2001 г. величина его собственных средств не превышает 4840 тыс. руб. Для банка подобное уменьшение значений нормативов, одним из агрегатных составляющих которых является капитал банка, недостаточно.

ПРИЛОЖЕНИЯ К ГЛАВЕ 1

Приложение 1

БАЛАНС по состоянию на 1 января 2001 г. (тыс. руб.)

| № счета второго порядка | Наименование счетов | АКТИВ | ПАССИВ |
|-------------------------------|--|-------|--------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| | А. Балансовые счета | | |
| 10404 | Уставный капитал неакционерных банков. Доли, принадлежащие негосударственным организациям | 0 | 94893 |
| 10405 | Уставный капитал неакционерных банков. Доли, принадлежащие физическим лицам | 0 | 107 |
| 10601 | Прирост стоимости имущества при переоценке | 0 | 108 |
| 10701 | Резервный фонд | 0 | 1179 |
| 10702 | Фонды специального назначения | 0 | 22 |
| 10703 | Фонды накопления | 0 | 1423 |
| 20202 | Касса кредитных организации | 3194 | 0 |
| 30102 | Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России | 47193 | 0 |
| 30110 | Корреспондентские счета в кредитных организациях-корреспондентах | 59263 | 0 |
| 30202 | Обязательные резервы кредитных организаций по счетам в валюте РФ, перечисленные в Банк России | 14148 | 0 |
| 30204 | Обязательные резервы кредитных организаций по счетам в иностранной валюте, перечисленные в Банк России | 7308 | 0 |
| 30213 | Счета участников расчетов в расчетных небанковых кредитных организациях | 6 | 0 |
| 30301 | Расчеты с филиалами, расположенными в Российской Федерации | 0 | 2001 |
| 30302 | Расчеты с филиалами, расположенными в Российской Федерации | 2001 | 0 |
| 30305 | Расчеты между подразделениями одной кредитной организации по полученным ресурсам | 0 | 19206 |
| 30306 | Расчеты между подразделениями одной кредитной организации по переданным ресурсам | 19206 | 0 |

Продолжение таблицы

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|-------|---|-------|-------|
| 30602 | Расчеты кредитных организаций-довертелей (комитентов) по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами | 56796 | 0 |
| 31303 | Кредиты, полученные кредитными организациями от кредитных организаций на срок от 2 до 7 дней | 0 | 20600 |
| 32003 | Кредиты, предоставленные банкам на срок от 2 до 7 дней | 20600 | 0 |
| 32010 | Резервы под возможные потери по кредитам, предоставленным банкам | 0 | 4120 |
| 40602 | Счета предприятия, находящиеся в государственной собственности коммерческие организации и предприятия | 0 | 2 |
| 40603 | Счета предприятий, находящиеся в Государственной собственности некоммерческие организации | 0 | 15 |
| 40701 | Счета негосударственных предприятий финансовые организации | 0 | 595 |
| 40702 | Счета негосударственных предприятий, коммерческие предприятия и организации | 0 | 60513 |
| 40703 | Счета негосударственных предприятий, некоммерческие организации | 0 | 2801 |
| 40802 | Прочие счета физических лиц - индивидуальных предпринимателей | 0 | 370 |
| 40804 | Прочие счета юридических лиц и индивидуальных предпринимателей-нерезидентов — счета типа «Т» | 0 | 13 |
| 40805 | Юридические лица и индивидуальные предприниматели- нерезиденты — счета типа «И» | 0 | 1919 |
| 40807 | Прочие счета юридических лиц-нерезидентов | 0 | 53133 |
| 40901 | Средства в расчетах, аккредитивы к оплате | 0 | 1706 |
| 41704 | Депозиты финансовых организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности на срок от 91 до 180 дней | 0 | 350 |
| 42004 | Депозиты негосударственных финансовых организаций на срок от 91 до 180 дней | 0 | 1500 |
| 42104 | Депозиты негосударственных коммерческих предприятий и организаций на срок от 91 до 180 дней | 0 | 380 |

Продолжение таблицы

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|-------|--|-------|------|
| 40301 | Депозиты физических лиц до востребования | 0 | 5425 |
| 42303 | Депозиты физических лиц на срок от 31 до 90 дней | 0 | 1096 |
| 42305 | Депозиты физических лиц на срок от 181 дня до 1 года | 0 | 1711 |
| 42601 | Депозиты физических лиц-нерезидентов до востребования | 0 | 62 |
| 45204 | Кредиты, предоставленные негосударственным коммерческим предприятиям и организациям на срок от 31 до 90 дней | 4980 | 0 |
| 45205 | Кредиты, предоставленные негосударственным коммерческим предприятиям и организациям на срок от 91 до 180 дней | 17450 | 0 |
| 45206 | Кредиты, предоставленные негосударственным коммерческим предприятиям и организациям на срок от 181 дня до 1 года | 13638 | 0 |
| 45207 | Кредиты, предоставленные негосударственным коммерческим предприятиям и организациям на срок от 1 года до 3 лет | 4250 | 0 |
| 45209 | Кредиты, предоставленные негосударственным коммерческим предприятиям и организациям резервы под возможные потери | 0 | 404 |
| 45305 | Кредиты, предоставленные негосударственным некоммерческим организациям на срок от 91 до 180 дней | 3000 | 0 |
| 45309 | Кредиты, предоставленные негосударственным некоммерческим организациям, резервы под возможные потери | 0 | 30 |
| 45403 | Кредиты, предоставленные физическим лицам-предпринимателям на срок до 30 дней | 200 | 0 |
| 45404 | Кредиты, предоставленные физическим лицам-предпринимателям на срок от 31 до 90 дней | 2172 | 0 |
| 45405 | Кредиты, предоставленные физическим лицам-предпринимателям на срок от 91 до 180 дней | 1 378 | 0 |
| 45406 | Кредиты, предоставленные физическим лицам-предпринимателям на срок от 181 дня до 1 года | 467 | 0 |

Продолжение таблицы

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|-------|---|------|------|
| 45409 | Кредиты, предоставленные физическим лицам-предпринимателям резервы под возможные потери | 0 | 42 |
| 45504 | Потребительские кредиты, предоставленные физическим лицам на срок от 91 до 180 дней | 120 | 0 |
| 45505 | Потребительские кредиты, предоставленные физическим лицам на срок от 181 дня до 1 года | 2056 | 0 |
| 45506 | Потребительские кредиты, предоставленные физическим лицам на срок от 1 года до 3 лет | 300 | 0 |
| 45508 | Потребительские кредиты, предоставленные физическим лицам, резервы под возможные потери | 0 | 25 |
| 47411 | Начисленные проценты по вкладам | 0 | 28 |
| 47416 | Суммы, поступившие на корреспондентские счета до выяснения | 0 | 2050 |
| 47423 | Требования банка по прочим операциям | 252 | 0 |
| 47426 | Обязательства банка об уплате процентов | 0 | 15 |
| 47427 | Требования банка по получению процентов | 543 | 0 |
| 50102 | Долговые обязательства РФ, приобретенные для перепродажи | 523 | 0 |
| 51501 | Прочие векселя до востребования | 6910 | 0 |
| 51507 | Прочие векселя со сроком погашения свыше 3 лет | 2417 | 0 |
| 51510 | Прочие векселя: резервы под возможные потери | 0 | 93 |
| 52304 | Выпущенные векселя и банковские акцепты со сроком погашения от 91 до 180 дней | 0 | 1575 |
| 52305 | Выпущенные векселя и банковские акцепты со сроком погашения от 181 дня до 1 года | 0 | 9500 |
| 52306 | Выпущенные векселя и банковские акцепты со сроком погашения от 1 года до 3 лет | 0 | 300 |
| 60301 | Расчеты с бюджетом по налогам | 0 | 940 |
| 60302 | Расчеты с бюджетом по налогам | 393 | 0 |
| 60305 | Расчеты с работниками банка по оплате труда | 0 | 1 |
| 60308 | Расчеты с работниками банка по подотчетным суммам | 9 | 0 |
| 60312 | Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями | 165 | 0 |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|-------|--|----------------|----------------|
| 60402 | Основные средства банков: Категория 2 — легковой автотранспорт, легкий грузовой автотранспорт, конторские оборудования и мебель, компьютерная техника, информационные системы и системы обработки данных | 765 | 0 |
| 60403 | Основные средства банков: Категория 3 — оборудование. транспортные средства и другие основные средства, не включенные в 1 и 2 категории | 483 | 0 |
| 60602 | Амортизация основных средств Категория 2 — легковой автотранспорт, легкий грузовой автотранспорт, конторские оборудования и мебель, компьютерная техника, информационные системы и системы обработки данных | 0 | 215 |
| 60603 | Амортизация основных средств. Категория 3 — оборудование, транспортные средства и другие основные средства, не включенные в 1 и 2 категории | 0 | 72 |
| 60901 | Нематериальные активы | 267 | 0 |
| 60903 | Амортизация нематериальных рисков | 0 | 81 |
| 61001 | Хозяйственные материалы, канцелярские принадлежности | 46 | 0 |
| 61003 | Хозяйственные материалы, оборудование | 6 | 0 |
| 61004 | Хозяйственные материалы: материалы для социально-бытовых нужд | 9 | 0 |
| 61006 | Хозяйственные материалы - другие материалы | 92 | 0 |
| 61101 | Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы | 795 | 0 |
| 61103 | Износ малоценных и быстроизнашивающихся предметов | 0 | 795 |
| 61301 | Доходы будущих периодов по кредитным операциям | 0 | 543 |
| 61401 | Расходы будущих периодов по кредитным операциям | 43 | 0 |
| 61403 | Исходы будущих периодов по другим операциям | 21 | 0 |
| 61405 | Уплаченный авансом накопленный процентный (купонный) доход | 1 | 0 |
| 70301 | Прибыль отчетного года | 0 | 2201 |
| 70501 | Использование прибыли отчетного года | 694 | 0 |
| | ИТОГО | 294 160 | 294 160 |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|-------|--|----------------|----------------|
| | В. Внебалансовые счета | | |
| 90901 | Расчетные документы, ожидающие акцепта для оплаты | 2 | 0 |
| 90902 | Расчетные документы, не оплаченные в срок | 78280 | 0 |
| 91207 | Бланки строгой отчетности | 8 | 0 |
| 90301 | Открытые кредитные линии по предоставлению кредитов | 8340 | • 0 |
| 91302 | Неиспользованные кредитные линии по предоставлению кредитов | 3260 | 0 |
| 91303 | Ценные бумаги, принятые в залог по выданным кредитам | 390 | 0 |
| 90305 | Гарантии, поручительства, полученные банком | 22905 | 0 |
| 90307 | Имущество, принятое в залог по выданным кредитам, кроме ценных бумаг | 47993 | 0 |
| 99998 | Счет для корреспонденции с пассивными счетами при двойной записи | 608 | 0 |
| 91404 | Гарантии, выданные банком | 0 | 50 |
| 91901 | Средства фондов накопления | 0 | 281 |
| 91902 | Амортизация основных средств, нематериальных активов, оборудования для лизинга | 0 | 277 |
| 99999 | Счет для корреспонденции с активными счетами при двойной записи | 0 | 161178 |
| | ИТОГО | 161 786 | 161 786 |
| | Д. счета ДЕПО | | |
| 98000 | Ценные бумаги при хранении в депозитарии | 7 | 0 |
| 98010 | Ценные бумаги при хранении в ведущем депозитарии (НОСТРО) депо базовое | 1 000 | 0 |
| 98050 | Ценные бумаги, принадлежащие депозитарию | | 1007 |
| | ИТОГО | 1007 | 1007 |

СВОДНАЯ СПРАВКА О НОРМАТИВАХ Н6, Н8, Н9, НЮ, Н12.1 по состоянию на 1 января 2001 г.

Наименование кредитной организации 000 «КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК»

1. Максимальная величина кредитного риска в отношении лиц или взаимосвязанных лиц Н6, тыс. руб. с одним десятичным знаком

| Код групп | Наименование лица (группы лиц) с максимальной величиной кредитного риска (ИНН, номер страх. свидетельства гос. пенсион. страхования или пасп. данные) | Требов., взвешен. с учетом риска | КРВ | КРС | Сумма граф 4, 5 и 6 | Общая сумма требований кредитной организации ОСКР + КРВ + КРС | Общее количество заемщиков |
|-----------|---|--|-----|-----|---------------------|---|----------------------------|
| | | По отношению к данному лицу (группе лиц) | | | | | |
| A1 | 2-3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| | 1 КБ МКБ ИНН7706015210 | 4400,0 | 0,0 | 0,0 | 4400,0 | 75498,0 | 53 |

2. Максимальный размер риска на одного кредитора (вкладчика) Н8, тыс. руб.

| № | Кредитор (вкладчик) | ИНН для юридических лиц. Номер паспорта для физических лиц | Обязательства по данным кредитору (вкладчику) | Общая сумма обязательств | Уд. вес в %, гр4х 100/Ф5 | Общее количество кредиторов (вкладчиков) |
|----|----------------------------|--|---|--------------------------|--------------------------|--|
| 1 | ЗАО «Мосфундаментстрой» | 7711006612 | 22289 | 246629 | 9,03 | 501 |
| 2 | «Эл Ти Эф Файненс» | 9999999999 | 25413 | 246629 | 10,30 | 501 |
| 3 | ООО «Газтехноэкспорт» | 5027074880 | 48460 | 246629 | 19,65 | 501 |
| 4 | ООО «АРСЕНАЛ» 21 ВЕК | 7702286344 | 6892 | 246629 | 2,79 | 501 |
| 5 | ООО «ОПТМЕТАЛ» | 7709311680 | 7438 | 246629 | 3,02 | 501 |
| 6 | ООО «НТЦ ИНФОРМСЕРВИС» | 7720244370 | 5364 | 246629 | 2,17 | 501 |
| 7 | ЗАО «НПП Проект-техника» | 7733018795 | 6478 | 246629 | 2,63 | 501 |
| 8 | «Нимеган Трейдинг Лимитед» | 8888888888 | 9972 | 246629 | 4,04 | 501 |
| 9 | ООО «АЛЬЯНСМЕДИК» | 7702276073 | 5327 | 246629 | 2,16 | 501 |
| 10 | «АКТИВ ЭСТЕЛ» | 7702274982 | 4961 | 246629 | 2,01 | 501 |

3. Максимальный размер кредитов, гарантий и поручительств, предоставленных банком своим акционерам (участникам) Н9, тыс. руб

| № | Наименование акционера (участника) ИНН, номер страх, свид-ва гос. пенсион, страхования или пасп. данные | Требов., взвешен, с учетом риска | КРВ | КРС | Сумма граф 4, 5 и 6 | Общая сумма активов, взвешенных с учетом риска (р. 8926) | Активы, взвешен. с учетом риска | КРВ | КРС | Общее количество акционеров-участников |
|---|---|----------------------------------|-----|-----|---------------------|--|---|-----|-----|--|
| | | По отношению к данному акционеру | | | | | В части р. 8936 — только для КО с отрицательным капиталом | | | |
| 1 | 2-3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| 1 | ЗАО ФК ПРОФИТ Хауз ИНН 7704002409 | 2000,0 | 0,0 | 0,0 | 2000,0 | 5202,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 3 |

ОСКР — величина активов, включающая в себя взвешенные с учетом риска остатки соответствующих балансовых счетов.

КРВ — величина кредитного риска по инструментам, отражаемым на внебалансовых счетах бухгалтерского учета, рассчитанная в соответствии с Приложением 6 к Инструкции ЦБ РФ от 01.10.97 г. № 1.

КРС — величина кредитного риска по срочным сделкам, заключенным с указанными лицами, рассчитанная в порядке, определенном Приложением 6 к Инструкции ЦБ РФ от 01.10.97 г. № 1.

Графы 9, 10, 11 части 3 сводной Справки («Минимальный размер кредитов, гарантий и поручительств, предоставленных банком своим акционерам (участникам)») Н9 заполняется только кредитными организациями с ОТРИЦАТЕЛЬНЫМ капиталом.

Приложение 3

**СВЕДЕНИЯ О ВЕЛИЧИНЕ КРЕДИТНОГО РИСКА ПО ИНСТРУМЕНТАМ,
ОТРАЖАЕМЫМ НА ВНЕБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА
(КРОМЕ СРОЧНЫХ СДЕЛОК) по состоянию на 1 января 2001 г.
Наименование кредитной организации 000 «КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК»
Форма № 650
Месячная (тыс. руб.)**

| Характер риска | Вид инструмента | Контрактная стоимость инструмента | Взвешенный эквивалент кредитного риска |
|--------------------|---|-----------------------------------|--|
| Высокий риск | 1. Гарантии | 50 | 50 |
| | 2. Поручительства | 0 | 0 |
| | 3. Аккредитивы | 0 | 0 |
| | 4. Неиспользованные кредитные линии | 408 | 408 |
| | 5. Неиспользованные лимиты по предоставлению кредита в виде «овердрафт» | 0 | 0 |
| | 6. Индоссаменты | 0 | 0 |
| | 7. Акценты | 0 | 0 |
| | 8. Уступка прав требования | 0 | 0 |
| | 9. Долгосрочные обязательства по осуществлению операций | 0 | 0 |
| | 10. Другие | 0 | 0 |
| Средний риск | 1. Дополнительные обязательства по гарантии | 0 | 0 |
| | 2. Аккредитивы | 0 | 0 |
| | 3. Краткосрочные обязательства по осуществлению операций | 0 | 0 |
| | 4. Андеррайтинговые обязательства | 0 | 0 |
| | 5. Неиспользованные кредитные линии | 0 | 0 |
| | 6. Другие | 0 | 0 |
| Низкий риск | 1. Гарантии | 0 | 0 |
| | 2. Аккредитивы | 0 | 0 |
| | 3. Индоссаменты | 0 | 0 |
| | 4. Другие | 0 | 0 |
| Риск отсутствует | 1. Обязательства по намеченным операциям | 0 | 0 |
| | 2. Индоссаменты | 0 | 0 |
| | 3. Другие | 0 | 0 |
| ИТОГО (КРВ) | | | 458 |

Приложение 4

СВОДНЫЙ ОТЧЕТ О РАЗМЕРЕ РЫНОЧНОГО РИСКА
по состоянию на 1 января 2001 г.
Наименование кредитной организации 000 «КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК»
Форма № 153
Месячная
(тыс. руб.)

| №п/п | Наименование риска | Требования к капиталу по видам риска |
|-------------|---------------------------|---|
| A | 1 | 2 |
| 1 | ПРОЦЕНТНЫЙ РИСК (ПР) | 0,00 |
| 2 | Общий риск | 0,00 |
| 3 | Специальный риск | 0,00 |
| 4 | ФОНДОВЫЙ РИСК (ФР) | 0,00 |
| 5 | Общий риск | 0,00 |
| 6 | Специальный риск | 0,00 |
| 7 | ВАЛЮТНЫЙ РИСК (ВР) | 134,96 |
| 8 | РЫНОЧНЫЙ РИСК(РР) | 1 687,00 |

К форме №153
ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ
ДЛЯ РАСЧЕТА ЭКОНОМИЧЕСКИХ НОРМАТИВОВ
В СООТВЕТСТВИИ С П. 1.1.3 УКАЗАНИЯ ЦБ РФ
ОТ 24.09.99 г. № 644-У

| № п/п | Балансовые финансовые инструменты торгового портфеля, по которым рассчитываются процентный риск и фондовый риск, исключаемые из активов | Суммы, в тыс. руб. |
|--------------|--|---------------------------|
| A | 1 | 2 |
| 1 | 1 группы риска с коэфф. 2% (РР1.1) | ○ |
| 2 | 1 группы риска с коэфф. 0% (РР1.2) | ○ |
| 3 | 2 группы риска (РР2) | ○ |
| 4 | 3 группы риска (РР3) | ○ |
| 5 | 4 группы риска (РР4) | ○ |

Приложение 5

БАЛАНС
ООО «КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК»
 по состоянию на 1 марта 2001 г. (тыс. руб.)

| № счета второго порядка | Наименование счетов | АКТИВ | ПАССИВ |
|-------------------------------|--|-------|--------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| | А. Балансовые счета | | |
| 10404 | Уставный капитал неакционерных банков. Доли, принадлежащие негосударственным организациям | 0 | 94893 |
| 10405 | Уставный капитал неакционерных банков. Доли, принадлежащие физическим лицам | 0 | 107 |
| 10601 | Прирост стоимости имущества при переоценке | 0 | 108 |
| 10701 | Резервный фонд | 0 | 1179 |
| 10702 | Фонды специального назначения | 0 | 22 |
| 10703 | Фонды накопления | 0 | 1423 |
| 20202 | Касса кредитных организаций | 3074 | 0 |
| 30102 | Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России | 76671 | 0 |
| 30110 | Корреспондентские счета в кредитных организациях-корреспондентах | 22988 | 0 |
| 30202 | Обязательные резервы кредитных организаций по счетам в валюте РФ, перечисленные в Банк России | 17892 | 0 |
| 30204 | Обязательные резервы кредитных организаций по счетам в иностранной валюте, перечисленные в Банк России | 4191 | 0 |
| 30213 | Счета участников расчетов в расчетных небанковых кредитных организациях | 12 | 0 |
| 30301 | Расчеты с филиалами, расположенными в Российской Федерации | 0 | 1209 |
| 30302 | Расчеты с филиалами, расположенными в Российской Федерации | 1209 | 0 |
| 30305 | Расчеты между подразделениями одной кредитной организации по полученным ресурсам | 0 | 31374 |
| 30306 | Расчеты между подразделениями одной кредитной организации по переданным ресурсам | 31374 | 0 |
| 32002 | Кредиты, предоставленные на 1 день | 54744 | 0 |
| 32010 | Резервы под возможные потери по кредитам, предоставленным банкам | 0 | 547 |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|-------|--|---|---------|
| 40602 | Счета предприятия, находящихся в государственной собственности, коммерческие организации и предприятия | 0 | 2 |
| 40603 | Счета предприятий, находящихся в государственной собственности; некоммерческие организации | 0 | 27 |
| 40701 | Счета негосударственных предприятий, финансовые организации | 0 | 3125 |
| 40702 | Счета негосударственных предприятий, коммерческие предприятия и организации | 0 | 192 905 |
| 40703 | Счета неюсударственных предприятий, некоммерческие организации | 0 | 1753 |
| 40802 | Прочие счета физических лиц — индивидуальных предпринимателей | 0 | 930 |
| 40804 | Прочие счета юридических лиц и индивидуальных предпринимателей-нерезидентов — счета типа «Т» | 0 | 1370 |
| 40805 | Юридические лица и индивидуальные предприниматели-нерезиденты — счета типа «И» | 0 | 184 |
| 40807 | Прочие счета юридических лиц-нерезидентов | 0 | 2254 |
| 41702 | Депозиты финансовых организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности на срок до 30 дней | 0 | 150 |
| 41704 | Депозиты финансовых организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности на срок от 91 до 180 дней | 0 | 350 |
| 42004 | Депозиты негосударственных финансовых организаций на срок от 91 до 180 дней | 0 | 1200 |
| 42104 | Депозиты негосударственных коммерческих предприятий и организаций на срок от 91 до 180 дней | 0 | 380 |
| 42204 | Депозиты негосударственных некоммерческих организаций на срок от 91 до 180 дней | 0 | 200 |
| 42301 | Депозиты физических лиц до востребования | 0 | 3915 |
| 42303 | Депозиты физических лиц на срок от 31 до 90 дней | 0 | 1421 |
| 42305 | Депозиты физических лиц на срок от 181 дня до 1 года | 0 | 287 |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|-------|---|-------|------|
| 42601 | Депозиты физических лиц-нерезидентов до востребования | 0 | 18 |
| 45201 | Кредиты, предоставленные негосударственным коммерческим предприятиям и организациям при недостатке средств на расчетном (текущем) счете «овердрафт» | 276 | 0 |
| 45203 | Кредиты, предоставленные негосударственным коммерческим предприятиям и организациям на срок до 30 дней | 9000 | 0 |
| 45204 | Кредиты, предоставленные негосударственным коммерческим предприятиям и организациям на срок от 31 до 90 дней | 4100 | 0 |
| 45205 | Кредиты, предоставленные негосударственным коммерческим предприятиям и организациям на срок от 91 до 180 дней | 8524 | 0 |
| 45206 | Кредиты, предоставленные негосударственным коммерческим предприятиям и организациям на срок от 181 дня до 1 года | 32644 | 0 |
| 45209 | Кредиты, предоставленные негосударственным коммерческим предприятиям и организациям резервы под возможные потери | 0 | 1059 |
| 45305 | Кредиты, предоставленные негосударственным некоммерческим организациям на срок от 91 до 180 дней | 3000 | 0 |
| 45306 | Кредиты, предоставленные негосударственным некоммерческим организациям на срок от 181 дня до 1 года | 7 | 0 |
| 45309 | Кредиты, предоставленные негосударственным некоммерческим организациям резервы под возможные потери | 0 | 30 |
| 45404 | Кредиты, предоставленные физическим лицам-предпринимателям на срок от 31 до 90 дней | 2022 | 0 |
| 45405 | Кредиты, предоставленные физическим лицам-предпринимателям на срок от 91 до 180 дней | 1893 | 0 |
| 45406 | Кредиты, предоставленные физическим лицам-предпринимателям на срок от 181 дня до 1 года | 190 | 0 |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|-------|--|-------|------|
| 45406 | Кредиты, предоставленные физическим лицам-предпринимателям на срок от 181 дня до 1 года | 190 | 0 |
| 45409 | Кредиты, предоставленные физическим лицам-предпринимателям резервы под возможные потери | 0 | 41 |
| 45503 | Потребительские кредиты, предоставленные физическим лицам на срок от 31 до 90 дней | 460 | 0 |
| 45504 | Потребительские кредиты, предоставленные физическим лицам на срок от 91 до 180 дней | 120 | 0 |
| 45505 | Потребительские кредиты, предоставленные физическим лицам на срок от 181 дня до 1 года | 669 | 0 |
| 45506 | Потребительские кредиты, предоставленные физическим лицам на срок от 1 года до 3 лет | 300 | 0 |
| 45508 | Потребительские кредиты, предоставленные физическим лицам, резервы под возможные потери | 0 | 15 |
| 45912 | Просроченные проценты по кредитам негосударственным коммерческим предприятиям и организациям | 40 | 0 |
| 47411 | Начисленные проценты по вкладам | 0 | 29 |
| 47416 | Суммы, поступившие на корреспондентские счета до выяснения | 0 | 118 |
| 47423 | Требования банка по прочим операциям | 176 | 0 |
| 47426 | Обязательства банка об уплате процентов | 0 | 7 |
| 47427 | Требования банка по получению процентов | 205 | 0 |
| 50102 | Долговые обязательства РФ, приобретенные для перепродажи | 522 | 0 |
| 51501 | Прочие векселя до востребования | 20340 | 0 |
| 51507 | Прочие векселя со сроком погашения свыше 3 лет | 2417 | 0 |
| 51510 | Прочие векселя, резервы под возможные потери | 0 | 845 |
| 52304 | Выпущенные векселя и банковские акцепты со сроком погашения от 91 до 180 дней | 0 | 1575 |

Продолжение таблицы

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|-------|--|-----|------|
| 52305 | Выпущенные векселя и банковские акцепты со сроком погашения от 181 дня до 1 года | 0 | 6900 |
| 52306 | Выпущенные векселя и банковские акцепты со сроком погашения от 1 года до 3 лет | 0 | 300 |
| 52406 | Векселя с истекшим сроком обращения | 0 | 3000 |
| 52502 | Предстоящие выплаты по процентам, купонам и дисконтам по выпущенным ценным бумагам | 21 | 0 |
| 60301 | Расчеты с бюджетом по налогам | 0 | 563 |
| 60302 | Расчеты с бюджетом по налогам | 431 | 0 |
| 60303 | Расчеты с внебюджетными фондами по начислениям на заработную плату | 0 | 7 |
| 60304 | Расчеты с внебюджетными фондами по начислениям на заработную плату | 32 | 0 |
| 60305 | Расчеты с работниками банка по оплате труда | 0 | 29 |
| 60308 | Расчеты с работниками банка по подотчетным суммам | 8 | 0 |
| 60309 | НДС по приобретенным материальным ценностям и оказанным услугам | 0 | 27 |
| 60310 | НДС по приобретенным материальным ценностям и оказанным услугам | 12 | 0 |
| 60312 | Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями | 309 | 0 |
| 60322 | Расчеты с прочими кредиторами | 0 | 2 |
| 60402 | Основные средства банков Категория 2 — легковой автотранспорт, легкий грузовой автотранспорт, конторские оборудования и мебель, компьютерная техника, информационные системы и системы обработки данных | 795 | 0 |
| 60403 | Основные средства банков Категория 3 — оборудование, транспортные средства и другие основные средства, не включенные в 1 и 2 категории | 483 | 0 |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|-------|--|------|------|
| 60602 | Амортизация основных средств Категория 2 — легковой авиатранспорт, легкий грузовой автотранспорт, конторские оборудования и мебель, компьютерная техника, информационные системы и системы обработки данных | 0 | 226 |
| 60603 | Амортизация основных средств Категория 3 — оборудование, транспортные средства и другие основные средства, не включенные в 1 и 2 категории | 0 | 79 |
| 60901 | Нематериальные активы | 267 | 0 |
| 60903 | Амортизация нематериальных рисков | 0 | 85 |
| 61001 | Хозяйственные материалы, канцелярские принадлежности | 46 | 0 |
| 61306 | Переоценка средств в иностранной валюте — положительные разницы | 0 | 4535 |
| 61401 | Расходы будущих периодов по кредитным операциям | 36 | 0 |
| 61403 | Расходы будущих периодов по другим операциям | 19 | 0 |
| 61405 | Уплаченный авансом накопленный процентный (купонный) доход | 1 | 0 |
| 61406 | Переоценка средств в иностранной валюте — отрицательные разницы | 4472 | 0 |
| 70101 | Проценты, полученные за предоставленные кредиты | 0 | 4188 |
| 70102 | Доходы, полученные от операции с ценными бумагами | 0 | 742 |
| 70107 | Другие доходы | 0 | 6109 |
| 70201 | Проценты, уплаченные за привлеченные кредиты | 15 | 0 |
| 70202 | Проценты, уплаченные юридическим лицам по привлеченным кредитам | 72 | 0 |
| 70203 | Проценты, уплаченные физическим лицам по депозитам | 19 | 0 |
| 70204 | Расходы по операциям с ценными бумагами | 533 | 0 |
| 70205 | Расходы по операциям с иностранной валютой и другими валютными ценностями | 5 | 0 |
| 70206 | Расходы на содержание аппарата управления | 374 | 0 |

Продолжение таблицы

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|-------|--|----------------|---------------|
| 70208 | Штрафы, пени, неустойки, уплаченные | 12 | 970 |
| 70209 | Другие расходы | А | 970, 971 |
| 70302 | Прибыль предшествующих лет | 0 | 2201 |
| 70501 | Использование прибыли отчетного года | .4 | 0 |
| 70502 | Использование прибыли предшествующих лет | 694 | 0 |
| | ИТОГО | 375 103 | 375103 |
| | В Внебалансовые счета | | |
| 90902 | Расчетные документы, не оплаченные в срок | 74832 | 0 |
| 91207 | Бланки строгой отчетности | 8 | 0 |
| 90301 | Открытые кредитные линии по предоставлению кредитов | 17450 | 0 |
| 91302 | Неиспользованные кредитные линии по предоставлению кредитов | 11086 | 0 |
| 91303 | Ценные бумаги, принятые в залог по выданным кредитам | 390 | 0 |
| 91305 | Гарантии, поручительства, полученные банком | 1051 | 0 |
| 90307 | Имущество, принятое в залог по выданным кредитам, кроме ценных бумаг | 85023 | 0 |
| 91604 | Просроченные непополненные проценты по кредитам, выданным клиентам, кроме банком | 4 | 0 |
| 99998 | Счет для корреспонденции с пассивными счетами при двойной записи | 597 | 0 |
| 91404 | Гарантии, выданные банком | 0 | 50 |
| 91901 | Средства фондов накопления | 0 | 249 |
| 91902 | Амортизация основных средств нематериальных активов, оборудования для лизинга | 0 | 298 |
| 99999 | Счет для корреспонденции с активными счетами при двойной записи | | 189 844 |
| | ИТОГО | 190441 | 190441 |
| | Д. счета ДЕПО | | |
| 98000 | Ценные бумаги при хранении в депозитарии | 32 | 0 |
| 98010 | Ценные бумаги при хранении в ведущем депозитарии (НОСТРО) | 1000 | 0 |
| 98050 | Ценные бумаги, принадлежащие депозитарию | 0 | 1032 |
| | ИТОГО | 1032 | 1032 |

Приложение 6

СВОДНАЯ СПРАВКА О НОРМАТИВАХ Н6, Н8, Н9, НЮ, Н12.1 по состоянию на 1 марта 2001 г.

Наименование кредитной организации 000 «КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК»

1. Максимальная величина кредитного риска в отношении лиц или взаимосвязанных лиц Н6, тыс. руб. с одним десятичным знаком.

| Код групп | Наименование лица (группы лиц) с максимальной величиной кредитного риска (ИНН, номер страх, свидетельства гос. пенсион, страхования или пасп. данные) | Требов., взвешен, с учетом риска | КРВ | КРС | Сумма граф 4, 5 и 6 | Общая сумма требований кредитной организации ОСКР + КРВ + КРС | Общее количество заемщиков |
|-----------|---|--|-----|-----|---------------------|---|----------------------------|
| | | По отношению к данному лицу (группе лиц) | | | | | |
| A1 | 2-3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| | 1 АКБ МДМ ИНН 7706074960 | 24500,0 | 0,0 | 0,0 | 24500,0 | 193051,0 | 56 |

2 Максимальный размер риска на одного кредитора (вкладчика) Н8, тыс руб.

| № | Кредитор (вкладчик) | ИНН для юридических лиц. Номер паспорта для физических лиц | Обязательства по данным кредитору (вкладчику) | Общая сумма обязательств | Уд. вес в %, гр.4хЮ0/гр5 | Общее количество кредиторов (вкладчиков) |
|---|---------------------|--|---|--------------------------|--------------------------|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| | «Ти Эф Финанс ЛТД» | 9999999999 | 31321 | 215593 | 14,53 | 586 |

3. Максимальный размер кредитов, гарантий и поручительств, предоставленных банком своим акционерам (участникам) Н9, тыс. руб.

| № | Наименование акционера (участника) ИНН, номер страх. свид-ва гос. пенсион, страхования или пасп. данные | Требов., взвешен. с учетом риска | КРВ | КРС | Сумма граф 4, 5 и 6 | Общая сумма активов, взвешенных с учетом риска (р. 8926) | Активы, взвешен, с учетом риска | КРВ | КРС | Общее количество акционеров-участников |
|---|---|----------------------------------|-----|-----|---------------------|--|---|-----|-----|--|
| | | По отношению к данному акционеру | | | | | В части р. 8936 — только для КО с отрицательным капиталом | | | |
| 1 | 2-3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| 1 | ООО «ПЦ ИНСТАР» ИНН 7710328303 | 18340,0 | 0,0 | 0,0 | 2 000,0 | 18340,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 1 |

См. примечания к таблице в прил. 2 данной главы

Приложение 7

СВЕДЕНИЯ О ВЕЛИЧИНЕ КРЕДИТНОГО РИСКА ПО ИНСТРУМЕНТАМ, ОТРАЖАЕМЫМ НА ВНЕБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (КРОМЕ СРОЧНЫХ СДЕЛОК)

по состоянию на 1 марта 2001 г.

Наименование кредитной организации 000 «КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК»
Форма № 650 Месячная (тыс. руб.)

| Характер риска | Вид инструмента | Контракт- ная стои- мость инстру- мента | Взвешен- ный экви- валент кредитно- го риска |
|------------------------|---|---|--|
| Высокий риск | 1. Гарантии | 50 | 50 |
| | 2. Поручительства | 0 | 0 |
| | 3. Аккредитивы | 0 | 0 |
| | 4. Неиспользованные кредитные линии | 8736 | 8736 |
| | 5. Неиспользованные лимиты по предоставлению кредита в виде «овердрафт» | 0 | 0 |
| | 6. Индоссаменты | 0 | 0 |
| | 7. Акцепты | 0 | 0 |
| | 8. Уступка прав требования | 0 | 0 |
| | 9. Долгосрочные обязательства по осуществлению операций | 0 | 0 |
| | 10. Другие | 0 | 0 |
| Средний риск | 1. Дополнительные обязательства по гарантии | 0 | 0 |
| | 2. Аккредитивы | 0 | 0 |
| | 3. Краткосрочные обязательства по осуществлению операций | 0 | 0 |
| | 4. Андеррайтинговые обязательст- ва | 0 | 0 |
| | 5. Неиспользованные кредитные линии | 0 | 0 |
| | 6. Другие | 0 | 0 |
| Низкий риск | 1. Гарантии | 0 | 0 |
| | 2. Аккредитивы | 0 | 0 |
| | 3. Индоссаменты | 0 | 0 |
| | 4. Другие | 0 | 0 |
| Риск отсут- ствует | 1. Обязательства по намеченным операциям | 0 | 0 |
| | 2. Индоссаменты | 0 | 0 |
| | 3. Другие | 0 | 0 |
| ИТОГО (КРВ) | | | 8786 |

Приложение 8

СВОДНЫЙ ОТЧЕТ О РАЗМЕРЕ РЫНОЧНОГО РИСКА

по состоянию на 1 марта 2001 г.

Наименование кредитной организации 000 «КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК»

Форма №153

Месячная

(тыс. руб.)

| №п/п | Наименование риска | Требования к капиталу по видам риска |
|------|----------------------|--------------------------------------|
| А | 1 | 2 |
| 1 | ПРОЦЕНТНЫЙ РИСК (ПР) | 0,00 |
| 2 | Общий риск | 0,00 |
| 3 | Специальный риск | 0,00 |
| 4 | ФОНДОВЫЙ РИСК (ФР) | 0,00 |
| 5 | Общий риск | 0,00 |
| 6 | Специальный риск | 0,00 |
| 7 | ВАЛЮТНЫЙ РИСК (ВР) | 605,12 |
| 8 | РЫНОЧНЫЙ РИСК(РР) | 7 564,00 |

К форме №153

ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ

ДЛЯ РАСЧЕТА ЭКОНОМИЧЕСКИХ НОРМАТИВОВ

В СООТВЕТСТВИИ С П. 1.1 З УКАЗАНИЯ ЦБ РФ

ОТ 24.09.99 г. № 644-У

| № п/п | Балансовые финансовые инструменты торгового портфеля, по которым рассчитываются процентный риск и фондовый риск, исключаемые из активов | Суммы, в тыс. руб. |
|-------|---|--------------------|
| А | 1 | 2 |
| 1 | 1 группы риска с коэфф. 2 % (PP1.1) | 0 |
| 2 | 1 группы риска с коэфф. 0 % (PP1.2) | 0 |
| 3 | 2 группы риска (PP2) | 0 |
| 4 | 3 группы риска (PP3) | 0 |

Глава II

СУЩНОСТЬ АНТИКРИЗИСНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЭКОНОМИКОЙ ПРЕДПРИЯТИЙ, ОТРАСЛИ И СТРАНЫ

2.1. Сущность антикризисного управления и выбор стратегии фирмы в современных условиях

Аксиома предпринимательской деятельности — на каждый проект предприятия должен быть разработан серьезный, с учетом перспектив развития фирм фирмы и требований рынка бизнес-план. Он должен быть в порядке обычной рыночной деятельности с сочетанием стратегических и тактических элементов финансового обеспечения предпринимательства, управления денежными потоками и нахождения оптимальных решений расходов и доходов и обеспечения прибыли. Сущность же антикризисного управления предприятием состоит в способности руководства к анализу и регулированию механизма планирования и распределения прибыли. Основным проблемным вопросом в кризисном положении предприятия является финансирование.

В условиях углубления кризисных явлений антикризисное управление предприятием занимает ведущее место в системе государственного регулирования рыночных отношений на федеральном, региональном и местном уровнях.

Преодоление кризисного состояния и повышение эффективности производства возможно за счет выявления реального собственника активов предприятия, реформирования несостоятельных предприятий и представляет сложный процесс разработки и реализации комплекса мероприятий экономического, правового, организационного и технического характера. Применение новых методов управления и антикризисных процедур обязательно, так как диктуется современными условиями.

Экономические мероприятия наиболее эффективны, так как позволяют предупредить несостоятельность и банкротство при своевременном анализе состояния предприятия и в перспективе увидеть углубляющийся экономический кризис на успеш-

но работающем предприятии. А это возможно благодаря применению системы внутреннего контроля внешнего аудита, государственного финансового контроля и за расходом средств, распределением прибыли, отклонениях от показателей бизнес-плана, нормативных данных, перспективного планирования и прогнозирования на международном рынке капиталов, товаров, сырья и услуг.

Кризисное явление может вызываться ошибками и непрофессиональным управлением. Кроме того кризис жестко связан с риском. Исключение его из управленческого решения станет неожиданным наступлением кризиса, позволит создать кризисные ситуации.

Кризисы возникают как в процессе функционирования предприятия, так и при управлении развитием организации. Они угрожают жизнестойкости. Причины развития кризиса могут быть различными: объективные, субъективные, природные, связанные с уровнем научных знаний, несовершенством управления, противоречием интересов и потребности рынка.

Поэтому в зависимости от причины возникновения кризиса и антикризисного управления последствия кризиса могут вести к резким изменениям: к банкротству, санации или мягкому продолжительному и последовательному выходу предприятия на более высокие показатели. Возможности антикризисного управления зависят от цели, искусства управления руководителей, характера, мотивации, ответственности, внешней помощи со стороны государственных и муниципальных властей, оказывается иногда решающим энтузиазм, хотя его действие непродолжительно. Нельзя исключать из программы антикризисного управления национальные особенности, традиции культуры, обычаи, а также грубые ошибки, неконтактность руководителей, корыстные цели и другие мотивации. По типологии кризисы могут быть частичными, системными, управляемыми, кратковременными и затяжными, скрытыми и локальными, случайными и закономерными, искусственными и естественными. Их последствия могут быть разрушительными. С экономической точки классификации рисков также разнообразны (рис. 1) это риски частые и спекулятивные. Частые риски подразделяются на природно-естественные, экологические, политические, транспортные, имущественные, производственные, торговые и коммерческие.

Спекулятивные риски представляются финансовыми рисками, инвестиционными, процентными, кредитными, бюджетными, рисками банкротства, селективными рисками, инфляционными, валютными, рисками ликвидности. Эти кризисы

выражают финансовые возможности и противоречия денежно-го выражения экономических процессов. Социальные кризисы являются продолжением кризисов экономических (как недовольство условиями труда), экологических проблем и кризисов власти.

Они занимают особое положение как политический кризис, возникающий в результате реализации различных интересов социальных групп и классов в управлении страной. Политические кризисы переходят в кризисы экономические и наоборот. В современных условиях возникают и психологические кризисы при особом состоянии человека: стресса, чувства неуверенности, паники, незащищенности социального положения множества людей в обществе.

Кризисы научно-технического прогресса возникают как противоречия между тенденциями, несовместимости идей, издлий, технологий, отторжение новых технологических решений. Их называют технологическими кризисами. Например, кризис использования атомной энергии, строительства атомных электростанций, подводных лодок и кораблей.

Кризисы могут быть предсказуемыми или закономерными и неожиданными или случайными. Предсказуемые кризисы могут прогнозироваться или вызываться объективными причинами, такими как накопления факторов его возникновения, как, например, потребности реконструкции технологического производственного процесса на предприятии или в отрасли, необходимость внедрения научно-технологического прогресса. Циклические кризисы возникают периодически.

Неожиданные кризисы возникают в результате природных явлений, таких как землетрясения, наводнения, пожары. Они могут проявляться и в результате грубых ошибок в управлении, от экономической зависимости при расширении локальных кризисов.

Кризисы аккумулируют ряд противоречий. Легкие кризисы протекают равномерно, последовательно, их можно предвидеть, ими лучше управлять. При этом важную роль играет фактор времени, который и определяет кратковременность их прохождения или затяжной характер.

Неумение управлять кризисными ситуациями, несвоевременное распознавание причин и характера кризиса и их последствий вызывает порой затяжной их характер, превращая из лентантных (скрытых) в явные кризисы.

Характеристика критериев экономического кризиса предприятия включает в себя реальный и предстоящий. Реальный кризис рассматривается как определяющий оценку ситуации,

выбор и разработку удачных управленческих решений. Но опасность кризиса существует всегда, даже когда в реальности его нет. Важно знать признаки наступления кризисных ситуаций и оценить возможности их разрешения. Если преодоление кризиса — управляемый процесс, то успех управления зависит от своевременного распознавания признаков фаз наступления и этапов объективного развития. Мониторинг антикризисного развития позволяет системе управления контролировать процессы, отслеживать тенденции по определенным критериям. Важная роль в антикризисном управлении принадлежит государству. Дифференцируя кризисы по типологической принадлежности, масштабам, проблемам, остроте, области развития и возможных последствий государственными организациями управления выделяются причины и возможные последствия глобальных признаков, способных разрушить отрасли национальной экономики. Например, руководством компании «Аэрофлот» было принято решение заменить парк на самолеты иностранного производства — «Боинг» и другие. Они объясняли свое управленческое решение большой конкурентоспособностью, лучшими качественными характеристиками, предоставлением льготных кредитов. Однако анализ показал на возможность кризисного развития авиационной промышленности страны. Предсказание кризиса выявилось на основе специального анализа ситуаций и тенденций. Снижение эффективности производства самолетов, заказов их приведет в упадок мощные заводы, создаст остроту кризиса. Сокращение производства отечественных самолетов приводит к кризису. Поэтому в последнее время были заключены контракты на поставку больших партий новейших самолетов, а ряд авиационных заводов получил заказы. Это было одним из примеров безболезненного разрешения кризиса, его исключение за счет предвидения, уверенного и своевременного участия государства в антикризисном управлении. Поэтому здесь столкнулись интересы компании и страны в целом. Для компании очевидны ее коммерческие интересы, так как было выгодно закупить на льготных условиях самолеты за границей, отказавшись от отечественной техники, хотя по качеству она не уступает зарубежной. Развитие кризиса выявляет несовершенство управления, недостаток знаний и уровень развития человека, использования природных катаклизмов, разрушений в политических и социально-экономических кризисах.

В 90% случаях неудачи небольших коммерческих фирм связаны с неопытностью менеджеров, некомпетентностью руководителей, их злоупотреблениями, неэффективностью управ-

ления, принятия ошибочных решений и неспособности приспособиться к рыночным условиям. Даже крупные фирмы не застрахованы от таких неудач. Например, крупная фирма «Гермес» подобрала в штат малокомпетентных менеджеров, что привело к банкротству фирмы. Основной причиной неудач коммерческих фирм является кризисные ситуации, создающиеся на рынке за счет изменения конъюнктуры, а также чрезмерные издержки производства продукции из-за использования устаревшего оборудования, излишних управленческих расходов, брака, нерационального использования ресурсов — все это ведет к снижению конкурентоспособности, созданию рискованных венчурных фирм, своевременно не успевающих реагировать на изменение требований рынка. Там, где не придается важного значения планированию и прогнозированию сроков и объемов поступления доходов, проведения платежей — предприятие оказывается неплатежеспособным. Отрицательным признаком является уменьшение суммы денежных средств на счетах предприятия. Резкое увеличение также показывает на неэффективность инвестиционной политики. Часто это начинается с повышения дебиторской задолженности. Резко возрастающие долги покупателей и увеличение сроков дебиторской задолженности может привести к банкротству. Антикризисное управление должно провести мероприятия по изменению политики коммерческого кредита к своим заказчикам, подобрать платежеспособных и расширить их, обеспечить дополнительные доходы.

Наиболее положительными признаками платежеспособности является увеличение показателей ликвидности. Увеличение кредиторской задолженности, задолженности работникам по выплатам заработной платы, налогов и других платежей в бюджет — вот явный признак создания неплатежеспособности при увеличении задолженности поставщика ресурсов и кредиторам. Так например, фирма получила кредит и не имеет возможности своевременно его оплатить. При этом долговые обязательства возрастают еще больше за счет штрафных санкций.

Основным же показателем грядущего кризиса может быть увеличение накладных расходов и снижение прибыли, уменьшение объема продаж. Будущие кризисы возникают на успешно работающих предприятиях. Их причины трудно предсказать. Они во многом зависят от маркетинговой службы и низкого уровня научно-исследовательской работы: обновления продукции, внедрения перспективных технологий и новых более дешевых и качественных сырьевых ресурсов, кадровой политики фирмы (рис.1) и зависят от протекания и возникновения

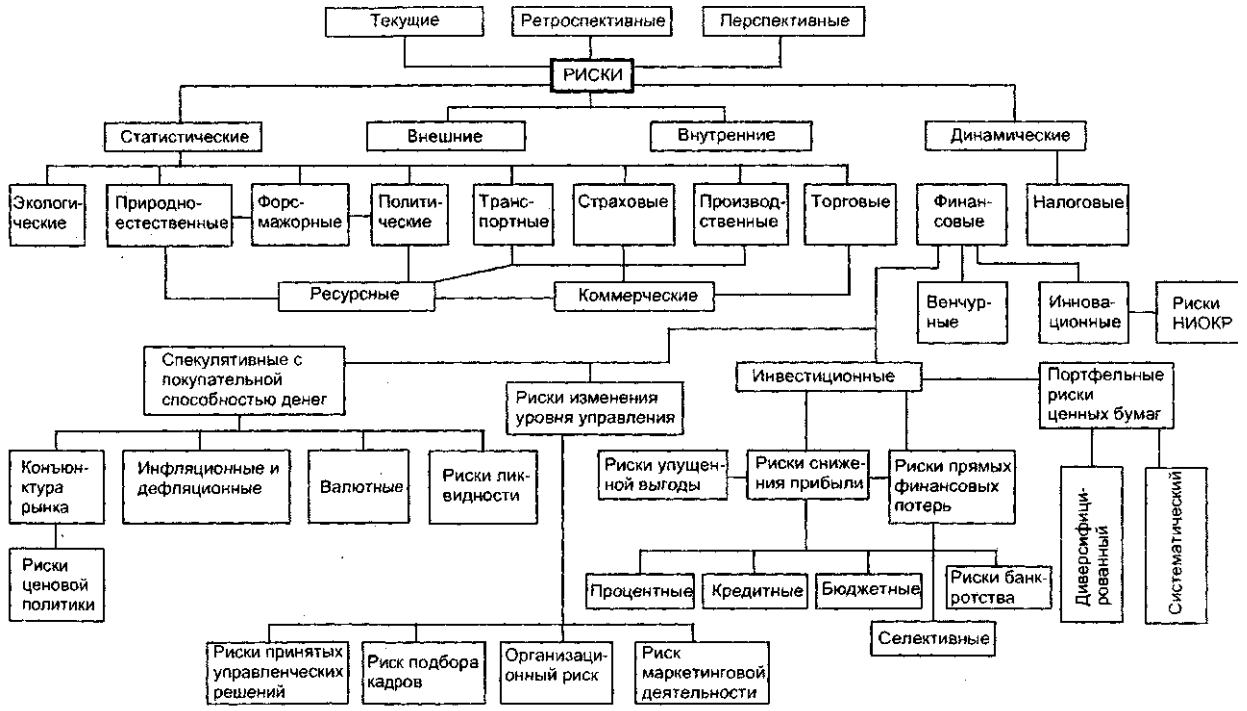


Рис. 1. Классификация рисков

различных рисков. Классификация рисков зависит от условий и может изменяться в пределах поставленной цели. Текущие риски возникают как угроза или опасность возможности убытка сегодня, недополучение прибыли из-за недополучения доходов. Ситуация, создаваемая в ретроспективе, может оказываться рискованной для настоящей действительности. Когда существует рискованная ситуация и возможность количественного и качественного определения степени вероятности наступления неблагоприятного последствия в виде наводнения, пожара, землетрясения, ошибочного решения руководителя коммерческой фирмы.

Всегда рискованная ситуация связана со статистическими процессами при наличии неопределенности, необходимого выбора оптимального решения и возможности ошибки, вероятности выбранных решений или событий.

Перспективные риски возникают в будущем, когда объективно существует возможность оценить вероятность событий, возникающих в будущем из-за совместной деятельности партнеров или конкурентов, воздействия конкурентов, противников, а также влияния природной среды или внедрения недостаточно опробованный научно-технических новшеств, техники и технологии. Статистические риски могут быть вычислены предприятием в правильных статистических исследованиях, когда оно имеет в распоряжении объектные вероятности получения предполагаемого результата на основе экономических факторов, природно-естественных и форс-мажорных обстоятельств. Возможно предвидеть также политические, транспортные, страховые, производственные и торговые риски. В статистических исследованиях важную роль играют вопросы изучения ресурсных факторов и коммерческих рисков.

Все указанные обстоятельства возникновения и протекания таких рисков не проходят отдельно, а взаимосвязаны и усиливают кризисную ситуацию.

Но вероятность наступления ожидаемого результата может быть получена на основании субъективных оценок динамического развития рисков. Они включают в себя финансовые риски, налоговые, инновационные, связанные с рисками НИОКР, инвестиционные риски при упущенной выгоде, снижения прибыли и риски прямых финансовых потерь. Часто инвестиционные риски возникают при деятельности фирм, банков с ценными бумагами, которые называются портфельными рисками и разделяются в зависимости от операций на диверсифицированные и систематические риски. Риски снижения прибыли зависят от процентных, кредитных рисков, бюджетных и рис-

ков банкротства предприятия. А риски прямых финансовых потерь могут быть и селективными. Во всех этих рисках проявляется возможность отклонения от получения прибыли и возможность потерь.

Риски изменения уровня управления связаны с вероятностью ошибок в руководстве коммерческой фирмой и отсутствием уверенности в достижении поставленной цели, связанных с риском принятых управленческих решений, риском подбора кадров, организационных рисков и рисков маркетинговой деятельности.

В переходных условиях рыночных отношений особую роль играют спекулятивные риски, связанные с покупательной способностью денег, которые зависят от конъюнктуры рынка — спроса, предложения и изменения цен на товары или ошибки ценовой политики фирмы. Инфляция также оказывает влияние на создание риска. При внешнеэкономической деятельности коммерческих фирм, банков часто возникают валютные риски, риски ликвидности активов фирм.

Все указанные риски зависят от внешних условий — таких как воздействие международной обстановки, постановлений и указов правительств разных стран, международных фирм и банков, внутренние риски. Это ошибки в руководстве, венчурные и финансовые риски. Они могут быть связаны как экологическими условиями, политическими внутри страны или региона, так и транспортными, страховыми, производственными и торговыми. Другие риски, возникающие в конкретных условиях каждой фирмы, могут носить другие названия, но их суть в том, что все они связаны с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, имеется возможность количественно и качественно оценить вероятность отклонения от поставленной цели, неудачи и потерь ресурсов, прибыли, приводящей к банкротству.

Кризис — изменения, переходный период в экономике, является следствием сложных природных явлений, порождаемых человеком, ошибками, его незнанием и недоверием. Понятие кризиса в недавнем прошлом заменялось термином — застой, трудности роста, проблемы развития.

К. Маркс считал, что источником кризисов является столкновение интересов в экономике частных собственников, но длительный опыт 70 лет советской экономики доказал, что при устранении частной собственности на средства производства не исключена возможность кризиса. Кризисные явления обусловлены рисковыми ситуациями.

Виды рисков многочисленны и требуют детального рассмотрения. В современных условиях перехода к рыночным отно-

тениям рисковые ситуации изменились и во многом определяются рыночными отношениями.

2.2. Выбор стратегии фирмы в современных условиях

Определение целей развития организации является этапом управления, который оказывает колоссальное влияние. Ошибки в определении целей развития могут обернуться банкротством для организаций. Постановка четких и правильных целей, помогающих перейти от общей формулировки миссии к конкретным планам работы, является основой успеха организации.

Достаточно долгое время большинство российских компаний развивалось хаотично, прибегая к тактике примитивного сбережения и захвата ресурсов. Теперь же на первый план выходит осмысленное и упреждающее определение целей тех или иных действий.

К одной из наиболее стратегически мыслящих российских структур относится Министерство РФ по атомной энергии. Минатом имеет просчитанные ориентиры развития на 50 лет вперед, и по итогам 2000 года отрасль перешла из стагнации в режим развития. Минатом продолжал отстаивать концепции создания собственной генерирующей компании и «Росатомпрома». Эти проекты нацелены на консолидацию всех инвестиционных ресурсов отрасли и направление их на приоритетные объекты, продление проектного ресурса атомных станций и строительство новых блоков, снижение издержек и повышение конкурентоспособности всей отрасли.

Страховая компания «РОСНО» предприняла значимые шаги в целеполагании, она создала свой пенсионный фонд. Это нестандартный ход. По оценкам Минтруда, пенсионные фонды собирают около 3 млрд руб. взносов. Примерно в такую же сумму страховщики оценивают свои сборы по программам пенсионного страхования. Это соотношение может резко измениться в пользу пенсионных фондов. Правительственный вариант главы 25 нового Налогового кодекса (ПК) позволяет предприятиям включать в расходы на оплату труда отчисления в пенсионный фонд. Для страховых компаний такая льгота не предусмотрена. Действия «РОСНО» в случае принятия нового ПК окажутся весьма дальновидными. Государственный пенсионный фонд, полемизируя со страховщиками о льготах, советовал им создать собственные пенсионные фонды, а не доби-

ваться льгот от Правительства и Думы. Пенсионный фонд «РОСНО» уже заключил договоры негосударственного пенсионного обеспечения со страховой компанией «РОСНО» и рядом ее дочерних компаний.

Категория «Ресурсы» обозначает человеческие, физические и финансовые ресурсы, которыми располагает организация. Многие крупные российские структуры «Сибал», «Интеррос», «НПК», «ОМЗ» активно приобретают промышленные и человеческие ресурсы. Приход в «МДМ-Банк» Александра Мамута значительно усилил лоббистские возможности. В перспективе для российских компаний важной задачей станет международная экспансия. Приобретение иностранных предприятий будет играть важную роль в стратегиях российских корпораций

Российская страховая компания «РЕСО-Гарантия» (президент Сергей Саркисов) приобрела 33,6% акций белорусской страховой компании «Бролли». «Бролли» входит в десятку крупнейших и является наиболее активной компанией на рынке Беларуси. Она перестраховывает риски в «РЕСО-Гарантия», они перестраховываются в страховых компаниях General & Cologne Re и в «Ингосстрахе». «РЕСО-Гарантия» вела переговоры с акционерами, не желающими продавать акции, потому что компания рентабельна, хорошо управляется и имеет развитую сеть филиалов. Приобретение компании в Беларуси вписывается в стратегию экспансии «РЕСО-Гарантия» в страны СНГ. «Бролли» лидирует в республике по страхованию путешественников, автострахованию и является одной из девяти компаний, имеющих право заниматься обязательным страхованием автогражданской ответственности.

В современной экономике все больше и больше компаний выбирают перед слияниями и поглощениями механизмы стратегических альянсов, а транснациональные альянсы представляют для российских компаний одну из возможностей выйти на международные рынки. Событием периода стало одобрение советом директоров американского концерна General Motors (GM) плана создания совместного предприятия с российским АвтоВАЗ. В Тольятти должны начаться монтажные работы, а к сентябрю 2002 года сойдет с конвейера СП первая серийная Chevrolet-Niva. Предполагается, что завод ежегодно будет производить до 90 тысяч автомобилей, укомплектованных двигателями ВАЗ, Opel или Fiat. До 50% автомобилей планируется экспортировать в страны Европы и Латинской Америки. Общий объем инвестиций в проект — 330 млн долларов. По 100 млн долларов должны вложить GM и АвтоВАЗ: GM инвестирует «живые» деньги, а российская сторона делает свой взнос

землей, зданиями и интеллектуальной собственностью. Около 40 млн долларов в уставный капитал СП внесет ЕБРР, 90 млн долларов привлечет в качестве долгосрочного кредита. Реализация совместного с GM проекта даст АвтоВАЗу доступ к новейшим технологиям автомобилестроения, на что у него никогда не хватило бы собственных средств, серьезный импульс развития получает сектор производства комплектующих. У многих российских поставщиков появляется шанс войти в предприятий-экспортеров на мировом рынке. Руководство АвтоВАЗа рассчитывает, что сотрудничество с GM не ограничится производством Chevrolet-Niva — американцев может заинтересовать новое семейство автомобилей «Калина».

Рейтингуправленцев

| № | ФИО | Должность | Организация |
|----|--------------------------------|------------------------------|----------------------|
| 1 | Адамов Евгений Олегович | министр | Минатом РФ |
| 2 | Алекперов Вагит Юсуфович | президент | «ЛУКОЙЛ» |
| 3 | Боллоев Таймураз Казбекович | генеральный директор | «Балтика» |
| 4 | Вяхирев Рем Иванович | председатель Правления | «ГАЗПРОМ» |
| 5 | Герашенко Виктор Владимирович | председатель Правления | ЦБ РФ |
| 6 | Зимин Дмитрий Борисович | генеральный директор | «ВымпелКом» |
| 7 | Кузык Борис Николаевич | генеральный директор | «НПК» |
| 8 | Мордашов Алексей Александрович | генеральный директор | «Северсталь» |
| 9 | Саркисов Эдуард Сергеевич | президент | «РЕСО-Гарантия» |
| 10 | Ходорковский Михаил Борисович | председатель Правления | «ЮКОС» |
| 11 | Авен Петр Олегович | президент | «Альфа-Банк» |
| 12 | Богданов Владимир Леонидович | генеральный директор | «Сургутнефтегаз» |
| 13 | Дерипаска Олег Владимирович | президент | «Сибирский алюминий» |
| 14 | Казьмин Андрей Ильич | председатель Правления | Сбербанк РФ |
| 15 | Киселев Олег Владимирович | председатель Сов. директоров | «ИМПЭКСБанк» |
| 16 | Мамут Александр Леонидович | председатель Наб. совета | «МДМ-Банк» |
| 17 | Мельниченко Андрей Игоревич | председатель Правления | «Конверсбанк» |

| № | ФИО | Должность | Организация |
|----|-------------------------------|------------------------------|---|
| 18 | Погосян Михаил Асланович | генеральный директор | АВПК «Сухой» |
| 19 | Потанин Владимир Олегович | председатель Сов. директоров | «Интеррос» |
| 20 | Прохоров Михаил Дмитриевич | президент | «Росбанк» |
| 21 | Вольский Аркадий Иванович | президент | РСПП |
| 22 | Даурский Анатолий Николаевич | президент | «Красный Октябрь» |
| 23 | Исайкин Алексей Иванович | генеральный директор | «Волга-Днепр» |
| 24 | Коптев Юрий Николаевич | генеральный директор | Российское авиационно-космическое агентство |
| 25 | Рейман Леонид Дододжонович | министр | Минсвязи РФ |
| 26 | Симонов Игорь Львович | генеральный директор | «Ксерокс СНГ» |
| 27 | Смирнов Михаил Алексеевич | президент | «МТС» |
| 28 | Фридман Михаил Маратович | председатель Сов. директоров | «Альфа-Групп» |
| 29 | Богданчиков Сергей Михайлович | президент | «Роснефть» |
| 30 | Вайшток Семен Михайлович | президент | «Транснефть» |
| 31 | Вардаян Рубен Карленович | президент | «Тройка Диалог» |
| 32 | Кургин Евгений Анатольевич | генеральный директор | «РОСНО» |
| 33 | Окулов Валерий Михайлович | генеральный директор | «Аэрофлот» |
| 34 | Семенов Юрий Павлович | президент | РКК «Энергия» |
| 35 | Узун Владимир Ильич | генеральный директор | «Красный Пролетарий» |
| 36 | Штыров Вячеслав Анатольевич | президент | «Ист-Лайн» |
| 37 | Коган Владимир Игоревич | председатель Наб. совета | АКБ «ПСБ» |
| 38 | Костин Андрей Леонидович | председатель Сов. директоров | «Внешэконом-банк» |
| 39 | Кукес Семен Григорьевич | президент | «ТНК» |
| 40 | Тарасов Виктор Иванович | председатель правления | «Газпром» |

Однако соединение ресурсов для стратегического управления возможно не только на межфирменном, но и на организационном уровне. Глава холдинга «Интеррос» Владимир Потанин создает концерн «Силовые машины», который объединит крупнейших производителей энергомашиностроительного оборудования. Теперь «Интеррос» является основным поставщиком для российских энергетиков. В новый концерн вошли Ленинградский машиностроительный завод, предприятие «Электросила», Завод турбинных лопаток и Калужский турбинный завод. Общий оборот заводов в 2000 году составил 300 млн долларов. Этот показатель может вырасти до 500 млн долларов. Все предприятия, объединенные в концерн «Силовые машины», узкоспециализированные, поэтому они в основном были субподрядчиками в крупных заказах, которые для энергетиков выполняли зарубежные концерны - Siemens, General Electric, Mitsubishi. Глобальная цель концерна — потеснить иностранных конкурентов, опередивших российские предприятия в технологии производства газовых турбин.

«Интеррос» планирует вложить в производство газовых турбин более 100 млн долларов до 2002 года. Возможно, что партнером концерна станут «Пермские моторы», уже освоившие производство газотурбинных двигателей для ТЭКа и энергоустановок. А главный потребитель «Силовых машин» — РАО «ЕЭС России». Объединившись в концерн, заводы «Интерроса» смогут выполнять комплексные заказы, претендовать на заключенные крупные договоры - на «проекты под ключ».

Соединение ресурсов несомненно станет одной из самых важных задач для российских бизнесменов в следующие несколько лет. Однако, как показывает опыт западного бизнеса, динамичная бизнес-среда будет постоянно требовать от бизнесменов добавления новых и отбрасывания старых ресурсов из цепочки создания дополнительной стоимости.

Утечка капитала за рубеж и недостаточные финансовые ресурсы ставят перед российским бизнесом особо жесткие требования к поиску источников финансирования. Активно изыскивались источники финансирования в России: «Объединенные машиностроительные заводы», «Северсталь», «Сибал», а Сбербанк РФ активно работал над кредитованием реального сектора. «Газпром» завершил работу над привлечением кредита для финансирования строительства сухопутной части газопровода «Голубой поток». Впервые после финансового кризиса в России в 1998 году ведущие европейские банки предоставили «Газпрому» среднесрочный заем в евровалюте, не имеющий страхового покрытия агентств экспортного кредитования.

Компания обнародовала свои планы долгосрочных инвестиций в развитие трубопроводной сети России в размере 20 млрд долларов. На сегодняшний день общая протяженность магистральных трубопроводов компании составляет 150 тысяч километров. Пропускная способность равна 600 млрд кубометров газа в год, к 2010 году ее предполагается увеличить до 670 млрд кубометров в год, для чего необходимо построить примерно 15 тысяч километров магистральных газопроводов.

Острой проблемой остается кредитование реального сектора. При этом серьезным тормозом является несовершенство банковского законодательства и нормативной базы. «МДМ-Банк» имеет обоснованных, но неудовлетворенных заявок на кредиты от предприятий на сумму 1 млрд долларов.

Значительная часть стратегического управления российскими компаниями сводилась к управлению бизнес-средой - к выстраиванию льготных взаимоотношений бизнеса с властью. Формирование благоприятной рабочей среды фокусируется на работе с общественностью, инвесторами и с властью, по вопросам общих для всех правил.

Примечательным стало подписание правительством Московской области соглашения с «Росавиакосмосом» о создании благоприятных условий для предприятий ракетно-космической отрасли. Соглашение предусматривает расшивку дебиторской и кредиторской задолженности предприятий. Сейчас долги ракетно-космических предприятий составляют 1,2 млрд рублей. Государство со своей стороны должно им около 500 млн рублей. Глава «Росавиакосмоса» Юрий Коптев заявил, что «государство не обеспечивает даже тот минимум, который позволит отрасли выжить, поэтому основным источником средств является международное сотрудничество». НПО «Энергомаш» выпускает двигатели для американских ракет, а Госпредприятие им. Хруничева живет за счет коммерческих запусков — «Протоны» уже вывели на орбиту около двух десятков американских спутников. РКК «Энергия» на средства американских инвесторов делает блоки для Международной космической станции. Заключены соглашения с руководством Московской области, где сконцентрирована львиная доля российской космической индустрии, это можно считать серьезным шагом по улучшению ее внешней среды и развития отрасли.

Категория «альтернативные варианты стратегии» подразумевает способность рассматривать широкий спектр вариантов решений задач и при необходимости переходить к новым методам работы. Дальнейшее развитие российской экономики и возможное вступление России в ВТО потребует разработки и

реализации альтернативных стратегий от многих российских компаний.

Примером выбора альтернативной стратегии служит авиакомпания «Волга-Днепр», практически создавшая новый рынок перевозок сверхтяжелых и негабаритных грузов с помощью самолета АН-124. Она стала на мировом рынке как российский авиaperевозчик с прошлого года. Прежде свои зарубежные операции «Волга-Днепр» проводила в рамках российско-британского СП HeavyLift Volga-Dnepr.

Его участники делили полученную прибыль пополам. Но если «Волга-Днепр» свою часть доходов направляла на поддержание в рабочем состоянии парка самолетов и сервисных баз, то HeavyLift вкладывала деньги в собственное развитие. Поэтому «Волга-Днепр» решила действовать на рынке самостоятельно. Гендиректора компании «Волга-Днепр» Алексея Исайкина английская фирма как партнер не устраивает, а форма СП не позволяет привлечь серьезные инвестиции для дальнейшего расширения парка АН-124.

Несколько менеджеров, ушедших в прошлом году из холдинга «Альфа-Групп», осуществляют масштабный проект — строят в Москве сеть гипермаркетов. Принадлежащий «Альфе» торговый дом «Перекресток» вынужден конкурировать с людьми, знающими его изнутри. Новый конкурент — гипермаркеты компании «Гиперцентр». В течение 3-4 лет «Гиперцентр» построил в Москве пять гипермаркетов торговой площадью по 25 000 квадратных метров и общей стоимостью около 200 млн долларов. Концепция и идея создания сети гипермаркетов, компании «Гиперцентр» принадлежали «Перекрестку». Планировалось, что это будет компания, создающая гипермаркеты для торговой системы «Перекресток». Антон Мышаков не скрывает, что проект «Гиперцентр» был задуман около двух лет назад в рамках «Альфа-Групп». «Но мы разошлись во взглядах с рядом менеджеров и решили делать магазины самостоятельно. Неважно, чья идея, главное — кто способен ее квалифицированно реализовать». Это понимают и в «Перекрестке». Подразделение «Альфы» все же намерено создать собственную сеть гипермаркетов.

«Альфа-Групп» является несомненным лидером среди российских крупных корпораций в венчурном финансировании. Но даже таким компаниям приходится сталкиваться с неспособностью создавать комфортные условия для роста нового бизнеса и самореализации талантливых сотрудников. Данный сюжет сказался на понижении рейтинга «Альфы», тем более, что это не единственный пример ухода из группы ведущих

сотрудников. Наверное, адаптация корпоративных культур к созданию благоприятного творческого климата станет одним из самых важных аспектов развития крупных российских финансово-промышленных групп.

Эти примеры показывают на усиление личности в управлении фирмой. Корпоративное управление не уходит с горизонта, но оно выдвигает новый стиль прогрессивно-мыслящих стратегических руководителей. Для них отсутствуют личные интересы. Подбор персонала осуществляется с учетом деловых качеств и профессиональных достоинств, а не квазиотношений. А это уменьшает риски и ошибки в управлении, повышает роль контроля и аудита на фирмах, проведения правильности управленческих решений и учета их последствий. Создание финансово-промышленных групп в России ведет к созданию холдингов, объединяя разрозненные фирмы под руководством сильного стратегического начальника, умеющего выбрать стратегию и претворить ее в жизнь.

Выбор стратегии — важный шаг в достижении обозначенных целей. Он является итогом соотношения перспектив, открывающихся в бизнес-среде, и собственных возможностей компании.

Два крупнейших участника российского рынка авиаперевозок — ОАО «Аэрофлот» и группа «Ист-Лайн» — выбрали путь строительства и управления московскими аэропортами для расширения доли на московском рынке. «Аэрофлот» начал строительство терминала «Шереметьево-3».

«Ист-Лайн» закончил реконструкцию «Домодедово», запускает строительство терминала — «Домодедово-2». «Ист-Лайн» на реконструкцию затратил около 300 млн долларов. Пропускная способность аэропорта доведена до 6 млн пассажиров в год; на оформление документов и багажа уходит всего 30 секунд — как это принято во всем мире. «Ист-Лайн» удалось увеличить пассажиропоток более чем в 3 раза. Помимо увеличения количества пассажиров компании «Ист-Лайн», в «Домодедово» ожидает приток пассажиров и других авиаперевозчиков. С «Домодедово» ведут переговоры Lufthansa, Swissair, «Трансаэро». Через два года поток пассажиров достигнет предела комфортной пропускной способности. Должен начать работу второй пассажирский терминал «Домодедово-2». Но главная проблема — в необходимости изменения управления пассажирскими потоками. Кратчайший путь из Европы в Азию лежит через Москву, и основная задача «Аэрофлота» сделать его более удобным. Строительство собственного терминала типа аэропортов Франкфурта и Амстердама является неперенным

условием вхождения «Аэрофлота» в авиационный союз с AirFrance, Delta, Air-Mexico и Korean Airlines. В 2003 году будут окончательно сформированы операционные базы альянса авиакомпании. Срок окупаемости «Шереметьево-3» составит 8-10 лет при условии увеличения пассажирских сборов и привлечения дополнительных источников доходов: авиационный паркинг и бизнес внутри терминала. Пропускная способность аэровокзала к 2010 году достигнет 9 млн человек в год. Авиакомпания «Ист-Лайн» интересуется транзитными перевозками: генеральный директор компании Амиран Куртанидзе определил транссибирские перевозки стратегическим направлением деятельности. Выбор стратегии требует учета всех аспектов работы компании для повышения доли рынка авиаперевозок.

Реализация стратегии как эффективное достижение целей является традиционно слабым звеном российских компаний. Бизнес-планы научились рассчитывать, писать, но хуже с их воплощением в жизнь. Проекты создания различных крупных холдингов в ВПК не реализовались. Проект реструктуризации РАО ЕЭС, в ходе которого руководство компании не может преодолеть сопротивление Правительства миноритарных акционеров показывает дефекты планов. Это особенно заметно на фоне упорного продвижения Минатомом своих стратегических замыслов по созданию собственной генерирующей компании и ввозу отработанного ядерного топлива.

Экспансия группы «Сибирский алюминий» в автомобильной промышленности. «Сибал» стал полноправным хозяином Горьковского автозавода (ГАЗ). Совет директоров автозавода, в котором большинство мест принадлежит «Сибалу», сможет принимать решения об эмиссии акций. «Сибал» получил право увеличивать свой пакет акций ГАЗа. «Сибал» также добился принятия нового устава, явно ограничивающего права акционеров. Теперь, чтобы ознакомиться с квартальным отчетом ГАЗа, акционерам придется обращаться с запросом в ФКЦБ. Все властные полномочия сосредоточены в руках нового гендиректора ГАЗа Виктора Беляева, представляющего «Сибирский алюминий».

Глава группы «Сибирский алюминий» Олег Дерипаска подписал с итальянской компанией FIAT протокол о намерениях по выпуску малолитражного автомобиля на СП «Нижегород-Моторс».

Приход на ГАЗ группы «Сибирский алюминий» резко повысил симпатии к автозаводу со стороны банкиров. Сбербанк предоставил заводу заем в 170 млн долларов. ГАЗ также полу-

чил кредит от «МДМ-Банка» в размере 390 млн рублей. В последнее время банки выдавали аналогичные кредиты только нефтяным компаниям. «Сибал» как кредитополучатель гораздо более привлекателен. Кредиты будут направлены на развитие производства дизельных двигателей Steyr и новых автомобилей-внедорожников, на пополнение оборотных средств и модернизацию действующих производств. Проект Steyr может оказаться очень перспективным. Если ГАЗу удастся создать конкурентоспособный дизельный двигатель, он станет монополистом в этом сегменте российского рынка. «Сибал» также продолжил экспансию в производстве автобусов.

Наблюдатели предполагают, что «Сибал» хочет монополизировать производство автобусов, предвидя в ближайшем будущем резкое увеличение спроса на них со стороны региональных властей. «Сибал» также договорился о покупке производственных мощностей Голицынского автобусного завода за 10 млн долларов. Завод попытается возродить программу городских автобусов на основе шасси Mercedes.

Опыт «Сибала» является уникальным для России. Группа эффективно реализует свою стратегию во многом благодаря взвешенной политике стратегического управления: целях, ресурсах (финансовых и управленческих), соединениях ресурсов (поставок внутри группы).

В современных условиях Россия вступила в рыночные отношения. Ее вступление во всемирную торговую организацию подтверждает участие страны в международном рынке. При этом изменяются многие контрольные функции, проведение приватизации, создание различных видов собственности: частной, корпоративной, кооперативной вместе с государственной и муниципальной. Переход от командной экономики к рыночной происходит в России болезненно. Ломаются прежние механизмы регулирования и создаются новые. Идет падение производства, рушатся устойчивые связи между регионами и предприятиями, система неплатежей, нарушение источников финансирования и недостаточность инвестиций ведут к банкротству предприятия и к кризисным ситуациям.

В этих условиях создается новая стезя в управлении предприятиями — корпоративная: совет директоров, управляющих. А на их гребне вырастают самые сильные стратегические управленцы. Свободные от личных интересов, они намечают высокие стратегии и планомерно, с расчетом, прогнозируют бизнес-планы и претворяют революционные проекты в жизнь, вовлекая все новые ресурсы в предпринимательские идеи. Роль государства — оказать поддержку, правильно направлять их

деятельность в государственных интересах, уменьшая роль чиновничьего аппарата. Контрольные функции государства: должно предоставлять резервы, избегать кризисных ситуаций и банкротства, криминальных влияний на предпринимательскую деятельность.

2.3. Виды рисков и их классификация.

Анализ и методы устранения

2.3.1. Понятие риска

Слово «риск» (*фр.* *risque*) является синонимом опасности потерь, действий на удачу в расчете на счастливый случай. В свою очередь в современные европейские языки это слово пришло из греческого, где первоначально означало опасность мореплавания в сложных труднопредсказуемых и малознакомых условиях.

Сейчас понятие риска вышло далеко за пределы начального смысла и используется в предпринимательской деятельности. Люди широко пользуются этим понятием, поскольку в жизни зачастую приходится принимать решения, последствия которых точно не известны и, более того, — небезопасны.

Риск — это опасность нежелательных отклонений от ожидаемых состояний будущего, из расчета которых принимаются решения в настоящем. Отклонения в положительную сторону — это счастливый случай, в противоположную — опасность потерь.

Риск является объективным явлением, природа которого обусловлена неоднозначностью событий будущего.

Риск связан с ущербом, потерей, упущенной возможностью. Когда наступает ущерб, потеря, упускается выгода, происходит фактическое проявление риска. До этого риск остается лишь опасностью. Через опыт упущенных возможности и потерь происходит познание риска, а благодаря его лучшему пониманию достигается правильное принятие решений и сокращаются убытки.

Содержание риска раскрывается применительно к конкретным ситуациям, содержащим риск, и объектам их проявления.

Хотя будущее непредсказуемо, ожидаемые события можно предвидеть с погрешностью.

Если деятельность предприятия происходит в условиях неопределенности, то такая ситуация трудно поддается анализу и оценке, связана с самыми значительными рисками и, таким

образом, лучше избегать действий в условиях значительной неопределенности будущего.

Риски, обусловленные вероятностной природой будущих событий, хорошо предсказуемы методами теории вероятностей, их можно рассчитать и предвидеть, для чего применяется представительная (репрезентативная) статистика. Именно такие риски являются нормальными.

Риски, обусловленные неопределенностью, качественно сложнее, но их можно свести к ситуациям с нормальными рисками, если удастся вскрыть и уменьшить их неопределенность до разумных пределов.

Любой риск имеет конкретный объект и форму проявления. Это позволяет строить классификацию рисков в зависимости от видов деятельности, вовлекаемых в эту деятельность материальных и иных ценностей и отношений по поводу использования этих ценностей.

В наиболее общем виде риски можно классифицировать на два основных типа:

- а) предпринимательские риски;
- б) непредпринимательские риски.

Непредпринимательские риски связаны с опасностью ущерба или потерь имущества и иных ценностей, не используемых в предпринимательских целях, а также потерь здоровья и жизни людей в ситуациях, не связанных с трудовой деятельностью по найму или предпринимательской деятельностью. Этот вид рисков далее не рассматривается и упоминается здесь для лучшего понимания природы предпринимательских рисков.

Предпринимательские риски включают опасности ущерба, потери имущества и ценностей, используемых в целях получения прибыли; опасности упущенной выгоды, потерь здоровья и жизни в процессе предпринимательской (производственно-хозяйственной) деятельности.

Предпринимательские риски иногда называют производственными, хозяйственными или, что еще менее точно, коммерческими.

В свою очередь предпринимательские риски могут быть подразделены на классы, в зависимости от объема проявления рисков:

- а) риски ущербов и потерь имущественных (материальных) ценностей;
- б) риски ущербов и потерь неимущественных (нематериальных) ценностей;
- в) риски ущербов и потерь здоровья жизни людей;
- г) риски неполучения прибыли при осуществлении пред-

принимательских инновационных и инвестиционных проектов.

Риски могут быть внешними и внутренними.

1. *Внешние (по отношению к проекту, предприятию):* политические; изменения законодательства (регулятивные); рыночные; недобросовестной конкуренции; финансовые, региональные; отраслевые; природно-климатические.

2. *Внутренние (в пределах проекта, предприятия):* технологические; технические; инновационные; геологические; геодезические; институциональные; экономические; социальные; риск злонameranых действий.

Разделение рисков на внешние и внутренние производится довольно условно, так как между ними существует системная связь.

Классификацию рисков можно произвести также по виду производства:

- а) риски основного производства;
- б) риски вспомогательных и обслуживающих производств.

Риски инвестиционной деятельности

Инвестиционная деятельность вложения капитала и создание активов, вложения капитала в материальные основные фонды и связанными с этими рисками. Это риски инвестиционной деятельности, связанной со строительством, реконструкцией, модернизацией, техническим перевооружением. Риски портфельных инвестиций, вложений капитала в корпоративные или иные ценные бумаги отличаются от рисков прямых инвестиций в материальные (реальные) активы:

- 1) упущенной выгодой, если фактические доходы оказались ниже, чем в альтернативных вариантах вложения капитала;
- 2) низкой доходностью, если фактические доходы оказались ниже планировавшихся на момент начала инвестирования;
- 3) возникновением убытков из-за перерасходов средств, потерь из-за взрывов, пожаров, недостижением проектной загрузки, плохой гибкостью производства, низкой ликвидностью и быстрым моральным старением активов и другими подобными причинами,
- 4) потерей прав на вложенные средства (созданные активы) или на возможность эффективно влиять и управлять созданными активами.

Уникальные совокупные формы рисков определяются локальными видами рисков.

Более конкретный технический анализ связан с исследованием масштаба, схем компоновки или расположения объектов, характера используемых на них технологий, включая оценку типов оборудования или процессов, а также их соответствие местным условиям; подходов к обеспечению объекта коммуникациями; реалистичности графиков его ввода в эксплуатацию; вероятности достижения поставленных целей выпуска продукции.

Важной частью технической оценки является анализ смет, технических данных, на которых они основаны, для определения их точности в определенных установленных пределах, технической достаточности средств, предусматриваемых на случай ожидаемого повышения цен или неожиданных изменений условий эксплуатации.

Техническая оценка предполагает определение эксплуатационных затрат на проектируемые объекты, услуги, изучение наличия необходимых сырьевых материалов и исходных ресурсов. Изучается возможное влияние проекта на социальную или природную среду с целью исключения и минимизации любых отрицательных воздействий на нее.

Опыт свидетельствует о том, что недостаточное внимание к институциональным аспектам проекта приводит к возникновению различных проблем на стадии его реализации и эксплуатации созданных объектов. Оценка по этому параметру связана с анализом множества вопросов: имеет ли объект надлежащую организационную структуру и соответствует ли его руководство уровню стоящих задач, эффективно ли используются местные возможности и инициативы, требуются ли внешние по отношению к объекту институциональные изменения или внесение корректировок в политику для достижения конечных целей?

Посредством экономического анализа затрат и результатов по альтернативным вариантам проектов можно выбрать такой, который вносит максимальный вклад в цели развития.

В тех случаях, когда позволяют условия и технические возможности, приводится детальный анализ проектов по их издержкам и результатам для экономического положения инвестора.

Как качественный, так и количественный анализ экономических аспектов проекта всегда направлен на оценку вклада проекта в реализацию целей развития его хозяйственных задач.

Финансовая оценка также охватывает и вопросы финансовой жизнеспособности. Окажется ли предприятие в состоянии выполнить свои финансовые обязательства? Сможет ли оно сформировать достаточный фонд средств за счет внутренних источников, чтобы обеспечить удовлетворительную окупаемость своих активов, внести необходимый вклад в формирование будущего капитала? Финансовое состояние тщательно анализируется путем прогнозирования балансового отчета и потоков денежной наличности.

На стадии переговоров участники проекта стремятся согласовать меры, необходимые для его успешного осуществления. Эти согласования затем трансформируются в юридические обязательства, фиксируемые в документах.

Следующей стадией проектного цикла является реальное осуществление проекта.

Надзор и контроль — наименее престижная часть проектной работы, но в некоторых отношениях ее можно считать и самой важной. Вполне очевидно, что как бы всесторонне ни был рассмотрен проект на стадии идентификации, как бы глубоко он ни был подготовлен и оценен, успех реализации проекта зависит от правильного осуществления проекта. При осуществлении каждого проекта неизбежно возникают специфические проблемы, часть из которых трудно предвидеть. Источником этих проблем могут быть трудности, характерные для процесса разработки или же другие особые факторы, такие как экономическая и политическая ситуации, характер системы управления проектом и даже погода. В результате, хотя цели развития, связанные с проектом, остаются неизменными, «траектория» реализации отклоняется от запланированной.

С учетом этих обстоятельств контроль за осуществлением проекта должен стать первоочередной задачей на стадии реализации проекта.

Завершающая стадия проектного цикла — оценка результатов проекта.

Аудиторская проверка и отчет о завершении проекта заново оценивают экономическую окупаемость на основе реальных издержек воплощения проекта в жизнь, обновленных данных об эксплуатационных издержках и ожидаемом экономическом эффекте.

Тщательное изучение результатов реализации проекта позволяет поучить необходимые сведения для осуществления следующих проектов.

2.3.2. Анализ основных видов рисков инвестиционных проектов и методов их устранения

Особенности управления рисками, присущими инвестиционным проектам, связаны со спецификой производственной и хозяйственной деятельности акционерного общества.

На формирование и осуществление инвестиционных программ влияют следующие факторы:

- особое положение в российской экономике;
- стабильность в производстве и экспорте, обеспечивающая формирование собственных инвестиционных ресурсов и возможность привлечения крупномасштабных внешних инвестиций и кредитов;
- хорошая репутация на мировом рынке;
- относительно закрытый характер для крупных внешних инвестиций;
- приоритетный характер инвестиций в профильные для отрасли инвестиционные проекты;
- многопрофильный характер;
- приоритет глобальных проектов в инвестиционной программе;
- размещение основных объектов инвестиций в малоосвоенных и удаленных районах.

Основу составляют производственные предприятия, от результативности работы которых зависит эффективность конечных финансовых показателей холдинга. В состав производственной и технической базы входят предприятия, перерабатывающая и распределительная системы, специализированные строительные организации и другие подразделения.

Второй этап — апостериорный анализ надежности. Его проводят на основании статистической обработки экспериментальных данных о работоспособности и восстанавливаемости элементов системы, полученных в процессе его отработки, испытаний и эксплуатации. Целью такой работы являются оценки показателей надежности системы и ее элементов. Эти оценки получают методами математической статистики по результатам наблюдений.

Кроме предвидения возможных неблагоприятных событий, технические и производственные риски возможно снизить путем различного построения системы: последовательного, параллельного, мостикового. Любые схемы построения, кроме последовательной, предусматривают резервирование и создание параллельных элементов системы. Параллельные элементы являются избыточными. Однако система, обладающая из-

быточностью по отношению к системе с минимальной структурой, необходимой для выполнения заданных функций, будет и более надежной. **Метод повышения надежности системы введением избыточных элементов называется резервированием.** Резервный элемент обеспечивает работоспособность элемента при отказе основного элемента. Резервирование может быть двух видов: 1) постоянное, когда и основной, и все резервные (избыточные) элементы находятся в одинаковых условиях (рабочем режиме) и одновременно выполняют одни и те же заданные функции; 2) замещение, когда отказавший основной элемент заменяется, после чего резервный элемент начинает выполнять функции основного элемента.

Отношение числа резервных элементов к числу резервируемых (основных) называют кратностью резервирования. Одновременно данный коэффициент является процентом удорожания системы за счет введения в нее избыточных элементов. Определяя возможность увеличения стоимости инвестиционного проекта, можно определить кратность резервирования.

Природно-климатические риски

Обращает на себя внимание значительная величина природно-климатического риска, который затрудняет проведение строительно-монтажных, буровых и ремонтных работ.

Риски возможных отказов и аварий, потерь газа, удорожание стоимости строительства и эксплуатации являются специальной областью, рассмотренной в частности в экономической теории и политэкономии переходного к рынку периода.

Политический и макроэкономический риск

Особое положение как на мировом, так и на российском рынке также придает процессу управления рисками ряд особенностей.

Монопольное положение на российском рынке, с одной стороны, придает деятельности холдинга устойчивость, с другой, — делает его объектом постоянного внимания со стороны государства. Поэтому можно отметить, что величины политического и макроэкономического рисков могут быть различными, но сами риски присутствуют постоянно.

Все проекты так или иначе связаны с политическим риском. Некоторые кредиторы считают, что политический риск, существующий, например, в США или Великобритании, мало отличается от политического риска, существующего на Тайване. Политический риск в каждом конкретном случае может

быть разным. Он может быть связан с экологическими движениями, бюрократией, лобби, особенностями политического устройства в разных странах. Однако в любом случае эти риски угрожают реализации инвестиционного проекта.

Средством сокращения инвестиционного и регулятивного риска является система «продакшн шеринг».

Государство в данной схеме является стороной соглашения о разделе продукции. Оно стремится полностью исключить или максимально снизить финансовый риск путем передачи риска, а со своей стороны получает выгоды в том, что экономические условия становятся неизменными, а значит, не несут риска. При этом государство не отказывается от контроля за проектом или какой-либо другой формы участия в проекте. Правительство может контролировать ставку внутреннего дохода или определять срок соглашения, увязывая то и другое.

При всех указанных недостатках соглашение о разделе продукции вносит предсказуемость в условия работы участников проекта: партнеров, кредиторов и др. В соглашениях о разделе продукции устраняется риск повышения налогов, но сохраняется риск изменения законодательства, напрямую не связанного с проектом.

Любой концессионный контракт содержит раздел, оговаривающий ответственность правительства и его право в определенных обстоятельствах вмешиваться в процесс реализации инвестиционного проекта, чтобы установить относительную справедливость.

Это обязательство должно быть подкреплено правом обращения участников проекта с иском по поводу убытков и получения компенсации от государства.

Последствием рисков этих типов обычно становится предъявление компанией иска государству. Государство в этой ситуации, вероятно, захочет прекратить концессию, и это необходимо предусмотреть в контракте о концессии. В этом случае, во-первых, компании следует потребовать, чтобы государство компенсировало акционерный капитал, внесенный инвесторами. Во-вторых, кредиторам проекта следует потребовать погашения займа, предоставленного под проект, или, в качестве альтернативы, погашения обязательства, принятого на себя государством.

В качестве ответной меры государство может только принять на себя займы по проекту на основе финансирования проекта — или может не согласиться принять на себя займы по проекту на начальном этапе, а вместо этого резервировать за

собой право провести повторное обсуждение условий займа или прекращения концессии.

Риску незавершения проекта подвергаются обе стороны. Вопрос о том, кто будет нести потери в этом случае, оговаривается в контракте. Проектостроитель берет на себя риск, связанный с первоначальными расходами и с объемом работ.

Концессионная компания обычно берет на себя риск увеличения финансовых расходов в противоположность увеличению расходов из-за временных задержек. Следует, попытаться получить право возбуждения судебного разбирательства против подрядчика. Компания может предъявить подрядчику иск, прекратить контракт на строительств во или сменить подрядную организацию.

Компания-инвестор принимает на себя риск экологического ущерба.

Чтобы ликвидировать последствия одностороннего прекращения концессии правительством, концессионная компания и кредиторы проекта должны добиваться включения в договор о концессии положения о периоде устранения невыполнения рискованных ситуаций.

Страновой (региональный) риск

Страновой (региональный) риск — риск изменения текущих или будущих политических и экономических условий в стране (регионе) в той степени, в которой они могут повлиять на способность страны, фирм и других партнеров отвечать по обязательствам внешнего долга. Страновой риск иногда довольно значителен для некоторых фирм, прямо или косвенно занятых во внешней торговле и инвестициях, а региональный — в ориентации на тот или иной регион.

Одна из систем оценки странового риска — это система составных рейтингов, в которой каждая страна получает отдельный составной рейтинг по шкале от единицы до девяти. Например, в США рейтинги присваиваются Комитетом по страновым ограничениям, основываясь, на рекомендациях аналитиков-страноведов. Кроме того, предприятия США используют рейтинги, подготовленные Межправительственным комитетом по страновому риску.

Рейтинги политического риска измеряют желание и политическую способность данного правительства оплатить внешние обязательства. Рейтинг также используется для оценки стабильности данного правительства и его отношения к выплате внешнего долга.

Рейтинги экономического риска измеряют долгосрочное общее экономическое развитие страны и ее потенциал как средство оценки способности страны обслуживать данный уровень внешнего долга.

Риск перевода — субкатегория финансового риска, определяется ликвидностью платежного баланса страны, наличием у страны средств в конвертируемых валютах, а также ее краткосрочной способностью обслуживать платежи по внешнему долгу.

Риск перевода можно охарактеризовать также как возможность приостановления обслуживания долга из-за проблемы ликвидности, связанной с внешней торговлей и инвестициями. Риск может иметь место в большой промышленности в развивающейся стране, проблемы могут быть временными, не влияющими на долгосрочный экономический риск и проблемами, связанными с обслуживанием долга, когда ухудшается долгосрочное финансовое положение. Проблема ликвидности может быть обусловлена мерами внутренней экономической политики с целью контроля над инфляцией, неблагоприятными движениями цен товаров или внешними экономическими факторами. Эти события приводят к сокращению притока инвалюты, которая необходима для обслуживания внешней долга или перевода денег иностранным инвесторам.

Существуют другие оценочные показатели риска перевода:

- а) страна не погашает свои обязательства, но предприняла действия для возобновления обслуживания долга, изменяя программы экономической адаптации;
- б) страна погашает обязательства, но приближается этап невыполнения требований;
- в) страна «классифицирована» ранее, но последовавшая практика обслуживания долга показала, что эта «классификация» не подтверждается.

По оценке риска страны могут быть классифицированы на три категории.

1. **Нестандартные.** Когда страна не выполняет обязательства по обслуживанию долга, не принимает программы экономической адаптации Международного валютного фонда (МВФ) или не следует уже существующей программе, а кредиторы-предприятия не обсуждали вопрос о пересмотре сроков и вряд ли сделают это в ближайшем будущем.
2. **Уменьшающие стоимость.** Когда страна задержала выплаты, накапливая задолженность:
 - а) страна не полностью выплатила проценты за 6 месяцев;

- б) не выполнены программы МВФ и не ожидается их выполнение в ближайшем будущем;
 - в) не выполнены пересмотренные сроки платежей за более чем один год;
 - г) нет перспективы возобновления обслуживания долга в ближайшем будущем.
3. Потери. Когда долг считается безвозвратным и стоимость его настолько мала, что отражение ее в активах предприятия неоправдано (например, прямое заявление страны об отказе от погашения обязательств кредиторам).

Рейтинг данной страны устанавливает свои условия осуществления предпринимательской деятельности, включая максимальный объем («страновой лимит»), сублимиты по срокам действия и по типам партнеров («суверенный риск» при заключении контрактов с правительственными учреждениями и «коммерческий риск» при ведении бизнеса в частном секторе), по типам риска. Каждому из этих элементов может быть придан различный вес при конструировании портфеля заказов предприятия в данной сфере.

Рыночный риск

Риск связан с изменениями спроса и цен на рынке. Этот риск зависит от особенностей того рынка, на который ориентирован конкретный проект. Риск изменения ситуации на внутреннем рынке пока меньше риска, вызываемого колебаниями внешнего рынка. Во-первых, сказывается монопольное положение холдинга на российском рынке газа и газопродуктов. Во-вторых, поступления от продажи газа на внутреннем рынке не служат основным источником средств и больше зависят от вмешательства государства в деятельность административного регулирования цен и низкой платежеспособности отечественных потребителей. Экспортные поставки имеют другие факторы риска, связанные в основном с изменением цен на энергоресурсы. Радикальным способом ограничения рыночного риска являются долгосрочные соглашения о поставках и согласованные сторонами принципы ценообразования. Производимое валютное регулирование стало следствием больших объемов недополучения доходов из-за снижения объема валютной выручки, выраженной в рублях, при одновременном удорожании эксплуатационных расходов, производимых в рублях.

Для смягчения риска недополучения прибыли от реализации проекта вследствие изменения рыночных условий, компания-инвестор должна предусмотреть в контракте право на ком-

пенсацию или право на повышение тарифов. Если концессию предоставило государство, то правительство может попытаться просто увеличить период концессии, но при этом сохраняется риск затруднений, вызванных требованиями кредиторов произвести расчеты. Кредиторы проекта также могут вынудить компанию прекратить реализацию проекта.

Финансовый риск

К финансовым рискам относятся инфляционный риск, риск процентной ставки и курсовой (валютный) риск.

Риск увеличения расходов

Из-за инфляции при реализации долгосрочных проектов всегда существует опасность удорожания стоимости строительно-монтажных работ, материалов и оборудования, а также прочих услуг и нематериальных ценностей. Это может происходить вследствие инфляции, изменения валютных курсов, изменения рыночной конъюнктуры. Для правильного прогнозирования и расчета эффективности инвестиций необходимо согласовать следующие вопросы:

- валюта, в которой будут производиться расходы, связанные с проектом;
- изменение курсов валют;
- инфляция;
- изменение стоимости строительно-монтажных работ и оборудования.

Эти вопросы показывают существенную опасность роста стоимости строительства из-за инфляции. В силу удорожания стоимости строительства в рублях опережающе к обесцениванию рубля, отмечается рост стоимости строительства в долларовом эквиваленте. Это приводит к тому, что часть отечественных материалов, оборудования и работ становятся дороже импортируемых.

Как показывает опыт, реализации инвестиционных проектов, осуществляемых российскими предприятиями и организациями на территории Российской Федерации, практика представления расчетов в долларах США или другой иностранной валюте себя не оправдывает в полной мере. Если невозможно сделать достаточно обоснованный прогноз удорожания проекта, то следует производить расчеты в базовых ценах, действующих на момент прогноза, получая при этом «безинфляционный» вариант расчета эффективности инвестиционного проекта.

Валютный риск

Финансовый риск может проявляться в виде изменения курса валют, что представляется важным в виду значительной доли валютных поступлений от продаж за рубеж.

Риск связан с неопределенностью цены национальной валюты по отношению к иностранным. Он оказывает влияние на партнеров и инвесторов, которые совершают сделки в валютах, отличных от национальной валюты

Валютный риск можно разделить на три взаимосвязанные группы:

- а) риск изменения стоимости активов и/или пассивов предприятия из-за изменения курса,
- б) риск учета, связанный с различиями в расчет активов и пассивов в иностранной валюте;
- в) риск сделок, связанный с неопределенностью стоимости в национальной валюте сделки в будущем, которая произведена в инвалюте.

Риск изменения стоимости активов (пассивов)

Для предприятия инвестирование в активы в валюте, ресурсы для которого привлечены в национальной валюте, будет влиять на размер будущего потока платежей, выраженных в национальной валюте (из-за будущих изменений валютного курса). Кроме того, размер поступлений от этих инвестиций будет изменяться при переводе стоимости инвалют вложений в эквивалент в национальной валюте.

Риск учета

Для предприятия риск учета затрагивает изменение стоимости активов и пассивов баланса. Если происходит падение курса иностранной валюты, в которой выражены эти активы, то падает стоимость активов, величина активов уменьшается и, исходя из равенства активов и пассивов, падает размер капитала компании.

Риск сделки

Изменения в прибыльности фирмы означают изменения ее кредитоспособности. Для предприятия поэтому очень важно быть в курсе валютных сделок клиентов и их влияния на стоимость и прибыльность, так как предприятия и партнеры заключают валютные сделки с целью извлечения дохода.

Фирмы могут нуждаться в покупке или получении займы инвалюты для импорта сырья или готовой продукции. Экспортерам может быть необходимо продать валюту, полученную в результате продажи продукции за рубежом.

Валютный риск имеет много общего с процентным риском. Оба включают элементы цены и стоимости и, следовательно, будущих доходов или убытков. Факторы «цены» обоих идентичны — это спрос и предложение (на инвалюту или кредиты), на которые сильное влияние оказывает внутренняя и внешняя денежная пол и гика государства.

Валютные риски и операции

Валютные риски вызываются изменением соотношения различных валют, например рубль/доллар. При совершении сделок по продаже или покупке валюты в обмен на национальную используют посредников, в основном, — коммерческие банки.

Валюта продается на условиях *слот* (с немедленным или двухдневным расчетом), *своп* или *форвард*. С точки зрения управления валютным риском важны сделки в целях хеджирования. Хеджирование валютного риска представляет собою создание компенсирующего механизма валютных позиций, другими словами, компенсацию одного валютного риска прибыли или убытков другим соответствующим риском. Сказанное поясним на примере хеджирования на форвардном и денежном рынках.

Продавец должен совершать хеджирование на денежном рынке, когда результаты равны форвардному хеджированию, и если почувствует, что есть возможность процентного арбитража (возможность получить доход от одновременной купли-продажи инвалют).

Такова связь между процентной ставкой и валютным курсом: чем больше разница в процентных ставках, тем выше цена спот и больше форвардный дисконт валюты страны с высокой процентной ставкой. При отсутствии неэкономических факторов разница в процентных ставках будет определять краткосрочные переливы денег и, следовательно, валютный курс. Эти переливы будут продолжаться, пока не будет достигнут процентный паритет и не будет ликвидирована возможность процентного арбитража.

Управление риском учета. Риск учета, или бухгалтерский риск, — это эффект воздействия на баланс предприятия, а особенно, на состояние акционерного капитала изменений стоимости в национальной валюте и пассивов, выраженных в инвалютах. Очевидно, что цель управления риском учета — это максимальное увеличение отрицательных последствий изменения валютного курса на баланс и, когда это оправдано, минимизация положительных последствий.

Основная стратегия хеджирования бухгалтерского риска состоит в том, чтобы максимально сократить объем активов,

которые выражены в той валюте, падение стоимости которой ожидается в обозримом будущем, и создать пассивы в этой валюте. Для валют, рост курса которых ожидается, действия будут прямо противоположными

Валютный своп

Для того, чтобы избежать валютного риска или застраховаться от него, предприятия могут использовать инструменты валютного свопа в двух различных странах, договорившись заключить равноценные сделки с одинаковыми сроками, но выраженные в соответствующих валютах. Валютный своп — соглашение, согласно которому две компании обязуются купить/продать валюту по ставке спот и обратить сделку в заранее оговоренную дату в будущем по той же ставке спот.

Валютные и процентные свопы часто совмещаются. Примером такого свопа может быть посредничество французского банка между французским производителем самолетов и покупателем самолетов — российской авиакомпанией. Назначение свопа заключается в том, чтобы дать производителю возможность предоставить долгосрочный кредит покупателю так, чтобы ни покупатель, ни продавец не понесли валютного риска и вели операции в национальной валюте.

Исключить инновационный риск — риск применения новых технологий и новой техники — возможно.

Не следует полностью полагаться на недостаточное опробованную технику и новые технологии. В том случае, если применение новой техники и технологии необходимо, лицензиар должен обеспечить адекватные гарантии.

Социальный риск

Смягчение социальных рисков, связанных с рабочей силой, возможно произвести за счет включения обязательных трудовых соглашений со служащими или с профсоюзами.

Если закон дает мотивацию для забастовки, локаута или иного трудового спора, проектоустроителю следует добиваться, чтобы правительство приняло на себя хотя бы часть этого риска путем выплаты компенсации или обеспечения юридического обеспечения разрешения этой проблемы.

Риск ошибок управления и управленческие кризисы {институциональный риск}

Источник ряда административных рисков — внутренняя структура и организация деятельности акционерного общества.

Эти риски могут быть снижены за счет правильного планирования, управления, организации систем и структур.

История промышленных компаний и проектов изобилует примерами ошибок и злоупотреблений, приводящих к управленческим кризисам и банкротствам. Признаки «плохого управления» давно известны, подробно проанализированы, специалистами разработаны соответствующие рекомендации, касающиеся как профилактики плохого управления, так и способов выхода из кризисного положения, проведения санации и оздоровления предприятий.

В качестве ключевого элемента мероприятий по предотвращению или ограничению потерь от плохого управления специалисты называют систему планирования и контроля, аудита.

Для интегральной оценки качества используются разные методики рейтингов предприятий. Наиболее известные системы включают *оценки предприятий* по их капиталу, активам, управлению, прибыли, а также используют следующие *критериальные показатели*: компетенция; профессионализм; лидерство; способность проведения НИОКР; выполнение регулятивных норм; способность к планированию, прогнозированию; способность реагировать на изменения конъюнктуры рынка; характер проводимой политики и способность к самоконтролю; «качество» команды менеджеров и потенциальных преемников; риск инсайдерских сделок как риск злоупотребления служебной информацией.

Положительные оценки по всем вышеуказанным параметрам означают хорошую оценку управления. Если указанные показатели низкие, то это говорит об отсутствии или неэффективном планировании и контроле, об ошибках. Когда признаки плохого управления и сумма накопленных ошибок достигают критического уровня, то появляются характерные признаки возникновения и нарастания *управленческого кризиса*, который включает обычно следующие стадии:

- а) косметическое управление;
- б) безрассудное управление;
- в) мошенничество.

Реальная последовательность стадий необязательна и не всегда совпадает с вышеуказанной. Их взаимозависимость достаточно сильна. Если ошибки управления приводят к убыткам или к необходимости уменьшения дивидендов, то часто за этим следуют косметическое управление и безрассудный менеджмент. Обман может быть частью процесса в самом начале, но с ним обычно разбираются в конце, как с частью причинной цепи, превращающей хороших менеджеров в плохих.

Отсутствие ликвидности также обнаруживается в конце процесса. За это время предприятие может потерять свой капитал несколько раз.

Характерные ошибки управления

Мисменеджмент (плохое управление) происходит в следующих случаях:

- 1) когда организуется новое предприятие с новым менеджментом;
- 2) когда контроль над существующим предприятием переходит в другие руки;
- 3) когда руководство хорошо управляемого предприятия оказывается неспособным признать ухудшение ситуации и необходимость ее исправления.

Мисменеджмент может охватывать целый набор ошибочных решений. Наиболее характерные из них следующие: неадекватное расширение, неправильный учет ситуации и и выбор стратегии, плохо поставленное финансовое управление и бухгалтерский учет, недостаток внутреннего контроля и плохое планирование в сфере бизнеса и управления.

Чрезмерное расширение и быстрый рост, равно как медлительность и слабая динамика, — одни из основных причин банкротств.

Рекомендуется избегать следующих стратегий и практических подходов.

А. Концентрация рисков. Это означает вложение солидной доли капитала в один проект. Такая практика может быть результатом желания предпринимателя или же результатом сильного давления «тет-а-тет» на предпринимателя партнерами, не способными обслуживать свой долг.

Б. Связанное партнерство. Речь идет о ситуации, когда предприятие предоставляет контракты компаниям, связанным системой участия (полностью или частично) с предпринимателями или предприятием. Так как владение, особенно в случаях с предпринимателями, часто косвенное, то понятие «связанность» используется специалистами вместо понятия «владение», ибо оно имеет более широкий смысл.

Отсутствие внутреннего контроля может иметь различные последствия, но наиболее опасны те из них, которые влияют на:

- процедуры пересмотра соглашений, необходимые для того, чтобы избежать заключения слишком оптимистических договоров, концентрации повышенного риска, неадекватного пересмотра плана расчетов (они также

должны побуждать своевременные операции по взысканию);

- информационные системы, которые предоставляют управляющим возможность точно анализировать направления деловой активности, своевременно предупреждать о проблемах, которые можно выявить на ранней стадии;
- внутренние аудиторские проверки, которые призваны обеспечить правильное применение регулирования и внутреннего контроля во всем предприятии.

Плохое планирование также входит в число основных причин предпринимательских неудач. Способность предвидеть — очень редкий дар. Но плохое планирование — не только дело техники, но и дело отношений. Оно тесно связано с возрастом или интересами высшего управленческого персонала, с отсутствием сотрудничества, а также с принятием за действительное желаемого, например, — представления о том, что определенная сфера деятельности всегда была очень безопасным бизнесом, не нуждающимся ни в искушении, ни в адаптации к изменениям.

Как результат технически неэффективного управления и других факторов, предприятие может оказаться в ситуации, когда доход постоянно сокращается из-за скрытых убытков, реальная прибыль падает (а возможно и появляются убытки), и дивиденды, которые причитаются акционерам предприятия, находятся под угрозой. Это будет типичная ситуация, когда эффективный надзор и управление заставят Совет директоров предприятия объективно оценить реальную ситуацию, сменить управленческий персонал и произвести переоценку капитала. Но отсутствие надлежащего контроля и хорошего управления ведут к иной ситуации. Падение дивидендов есть главный сигнал для рынка о том, что положение предприятия ухудшается, и менеджеры будут стараться сделать все для того, чтобы не потерять доверие и сохранить контроль над собственностью и управлением. Это главный момент выбора. Если инспектор надзора или менеджер не пойдут по правильному пути, предприятие обречено на то, чтобы погрязнуть в «косметическом» и «безнадежном» управлении, которые последуют одно за другим либо одновременно.

Управление будет все ухудшаться и ухудшаться, корпоративная культура — деградировать, позиции на рынке будут подорваны, спираль убытков взлетит вверх. Это, возможно, то положение, из которого нет возврата. В этом случае ликвидация или перестройка являются единственным эффективным

решением проблемы неплатежеспособности, которая, подобно снежному кому, может расти в геометрической прогрессии.

Некоторые риски непосредственно связаны с договорными отношениями между хозяйственными субъектами. Невыполнение договорных обязательств или недобросовестное их исполнение одной из сторон может привести к неблагоприятным последствиям (ущербу и даже к банкротству) для другой стороны. Учет таких рисков и описание всех действий участников договора позволяют предотвратить или снизить эти неблагоприятные последствия.

При реализации проектов, требующих участия нескольких юридических лиц, необходимо оформление их взаимодействия в виде договорных отношений. Существует несколько форм взаимодействия участников проекта: предварительные соглашения; отдельные договоры с каждым из контрагентов на определенный вид работ; комплексный договор на выполнение работ, когда контрагент заказчика берет на себя ответственность за весь комплекс работ и при этом имеет возможность передавать часть работ путем заключения субконтрактов; договор «под ключ».

Предварительные соглашения

По крупным инвестиционным проектам принимаются предварительные соглашения. Принятие предварительных соглашений также может осуществляться в разных формах. Иногда предварительные соглашения принимаются лишь с целью представления оферт и содержат лишь основные обобщенные условия и параметры будущего договора. В другом случае предварительное соглашение может содержать все условия и плановые показатели будущего контракта, и если оферта будет акцептована, то содержание предварительного соглашения полностью переходит в состав окончательного варианта контракта.

Для создания надежной базы реализации проекта необходимо подробно регламентировать подготовку оферты в предварительном соглашении. Речь идет о функциях, которые должны выполнять все участники соглашения, выгоды участников, условия пересмотра цен, ответственность сторон соглашения и некоторые другие условия.

Другой вопрос, связанный с заключением предварительного соглашения, — гарантии. Предоставление гарантий (контрагентом) сохранения оферты в силе в течение определенного срока и оказания обещанных услуг в случае принятия оферты представляется весьма целесообразным с точки зрения заказчика. Гарантом может быть банк, страховая компания либо

другая организация, занимающаяся подобного рода операциями.

Тщательная подготовка предварительного соглашения и предоставление гарантий — меры предупреждения риска.

Однако если условия предварительного соглашения изменяются, то некоторые контрагенты соглашения могут отказаться от участия в реализации проекта. В этом случае необходимо предусмотреть финансовые последствия такого развития событий и предварительно принять следующие меры:

- определить условия, при которых участник может отказаться от участия;
- размер выплат данным участником, компенсирующих ущерб, понесенный остальными участниками соглашения;
- размер ущерба, нанесенного данному участнику изменениями в проекте;
- возможность выведения контрагентов из соглашения в случае возражений со стороны заказчика, и определенные финансовые последствия данного шага.

Комплексный договор

При заключении комплексного договора в интересах основного контрагента целесообразно включать в основной контракт пункты, предусматривающие передачу части работ и ответственности за их выполнение субподрядчикам.

Договоры «под ключ»

Полный договор «под ключ» обычно предусматривает передачу заказчику законченного комплекса работ.

Риск контрагента представляется весьма значительным, потому что в отличие от заказчика, который может покрыть убытки, связанные с возникновением проблемных ситуаций, за счет прибыли от дальнейшей эксплуатации объекта, контрагент несет основную часть ответственности и при этом может рассчитывать только на вознаграждение, получаемое от заказчика.

Иногда контрагент несвободен в выборе субподрядчиков. В этом случае контрагент должен добиваться снятия с себя ответственности за сбой в реализации проекта по вине навязанных субподрядчиков.

Невыполнение договора сводится главным образом к просрочке платежей со стороны заказчика, нарушению сроков строительства и недостижению предусмотренных договором параметров со стороны контрагентов заказчиков. Ниже рассматриваются конкретные случаи невыполнения договоров и меры их предупреждения.

Задержки с поставками и производством работ

В случае задержек с поставками и производством работ, неустойки за задержку исчисляются, как правило, в процентах от стоимости просроченных поставок.

Если же контрагенты заказчика выполняют работы «под ключ», то неустойки взимаются по факту невыполнения условий договора в конце общего срока выполнения работ.

Также могут быть предусмотрены другие варианты, когда, например, неустойки могут выплачиваться по невыполненным в срок этапам. Но если весь договор «пол ключ» выполняется в срок, то сумма неустоек возвращается подрядчику.

Гарантии

С окончанием работ ответственность контрагента не заканчивается. Обычно требуется, чтобы были предоставлены гарантии в отношении сданного объекта. В связи с этим представляется особенно желательным, чтобы стороны включили в свой договор как можно более подробные положения, касающиеся предмета гарантии, ее продолжительности, начала действия и любых других условий.

Расторжение договора является крайней мерой, неблагоприятной для заказчика и его контрагента. Поэтому, прежде чем расторгнуть договор, необходимо попытаться найти другие решения проблемы для достижения предусмотренных договором или близких к ним параметров.

Чтобы предотвратить проблемные ситуации, необходимо уделить особое внимание техническим условиям проекта, лежащим в основе договора, и ответственности сторон.

2.4. Технология управления проектом с учетом рисков

Для управления рисками создается технология управления, включающая определенный набор методик управления рисками.

В общем виде технология управления проектами с учетом рисков включает:

- 1) выявление рисков;
- 2) оценку влияния рисков на инвестиционный проект;
- 3) выявление наиболее вероятных и значительных видов рисков;
- 4) разработку мер по устранению или ограничению рисков и наиболее опасных ситуаций;

- 5) создание систем и структур предотвращения и ограничения рисков — проведение мер по устранению и ограничению рисков;
- 6) действия в условиях наступления рисков;
- 7) контроль за рисками и текущую оценку (мониторинг) ситуации с рисками;
- 8) заключительную оценку проекта с точки зрения рисков и эффективности мер по их устранению и ограничению. Описание возникших рисков ситуаций с разбором последствий для внесения в картотеку.

Применение тех или иных мер для устранения или снижения риска, создание резервных фондов или страхование, — вопрос выбора управляющего проектом о том, как и когда делать этот выбор, непосредственно относящийся к технологии управления рисками инвестиционных проектов.

Все риски можно разделить на три группы.

Первая группа — это риски, которые при наступлении соответствующих неблагоприятных событий влекут за собой кардинальные изменения хода реализации проекта и лишь в небольшой степени поддаются управлению.

Вторая группа — это риски, связанные с отношениями участников по поводу реализации проекта. Эти риски можно минимизировать на стадии заключения контрактов, рассмотрев такие вопросы, как участие сторон, вознаграждение, ответственность, последствия невыполнения контракта, предоставление гарантий, различные случаи расторжения контрактов, валютные оговорки и пересмотр цен, ссылки на закон, законодательная база проекта. В вопросах заключения контрактов существует множество нюансов, касающихся форм договорных отношений, в которых, как и в самом содержании контрактов, содержится огромный потенциал устранения или снижения различных рисков.

Третья группа рисков — риски снижения или предупреждения, когда на различных стадиях реализации можно предпринять определенные меры. Например, валютные риски минимизируются хеджированием; риски, связанные с транспортировкой грузов — страхованием; риск злонамеренных действий — созданием системы безопасности; технические и технологические риски — созданием резервных фондов и введением резервных элементов.

На основе такой группировки можно предложить схему учета и принятия мер по минимизации различных групп рисков на различных стадиях подготовки и реализации с учетом обобщенной схемы. Вес предполагаемые меры для всех стадий

жизненного цикла проекта необходимо предусмотреть еще на стадии прединвестиционных исследований.

Процесс управления рисками начинается с подготовки инвестиционного проекта. Он состоит из нескольких этапов.

Первым этапом процесса управления рисками является выявление рисков. Хорошо проведенная работа по выявлению рисков проекта — основа для будущего устранения или снижения рисков, поэтому на первом этапе необходимо составить полный перечень рисков, провести их классификацию, определить возможные условия и время наступления неблагоприятных событий.

Чтобы работа по установлению рисков была успешной, нужно вначале уделить время поставке цели такой работы и четко определить требования к конечному результату, избегая следующих характерных ошибок:

- цель ставится очень широко и не конкретно; нужно обязательно разделять работу по установлению рисков тактического и стратегического характера; не смешивать риски общего масштаба и риски отдельных операций и проектов; отделять работу по установлению рисков в основной сфере деятельности и в случае новых инициатив;
- установление рисков ведется в отрыве от конкретных планов, проектов, операций, без учета условий и обстоятельств их подготовки и осуществления;
- не делается поправка на будущие условия, в которых планы и проекты будут осуществляться, а доминируют текущие представления об источниках и факторах риска;
- работа поручается сотрудникам, готовившим планы, проекты, операции, без привлечения экспертов со «свежим взглядом»;
- установление рисков ведется без использования научных методов, что не дает полный и надежный список, а главное, не позволяет правильно классифицировать риски;
- упускаются мягкие факторы и причины рисков, связанные с культурой, традициями, предпочтениями и интересами людей, вовлеченных в подготовку и осуществление планов, проектов, операций.

При установлении рисков важно установить границу между глубиной и тщательностью вскрытия источников рисков, с одной стороны, и простотой и обзорностью получаемых результатов, с другой стороны. Этому, в частности, помогает раз-

деление рисков на риски тактического и стратегического характера, риски, относящиеся к освоенной деятельности предприятия, и риски стратегического развития, концентрация внимания на нескольких наиболее опасных рисках. Стоит определить освоенную (базовую) технологию от новых инициатив, объем работ резко сокращается, особенно тщательно требуется изучить риски недавно появившихся проектов в новых условиях.

Второй этап процесса управления рисками — определение степени влияния выявленных рисков на инвестиционный проект, т. е. на его результаты и эффективность. Различные величины потерь при наступлении определенных неблагоприятных событий, различна сама вероятность наступления этих событий, различны неблагоприятные последствия событий разных результатов реализации проекта, и возможно выделить риски с различной степенью эластичности, т.е. чувствительности результатов проекта к изменению параметров неблагоприятного фактора:

- необходимо определить величины указанных показателей для каждого вида риска;

И определить способ выражения вероятных потерь, вызываемых неблагоприятными факторами. Величину риска возможно определить в натуральном, стоимостном и процентном выражении. Возможные потери в натуральном выражении представляются более объективно и наглядно, возможные потери в стоимостном выражении позволяют сравнивать различные риски и применять их величины в расчетах. Потери «невидимых» ресурсов — это репутация, рейтинг, имидж, взаимоотношения в коллективе. Они при необходимости могут быть выражены в стоимостном выражении. При измерении ряда рисков вместо оценки размера ущерба, потерь или упущенной выгоды можно пользоваться относительной величиной в процентах от ожидаемого результата инвестиционного проекта.

Для измерения рисков стратегического характера количественные стоимостные оценки обычно не требуются, в этом случае более важными представляются качественные характеристики.

Методы анализа рисков, применяемые в антикризисном управлении компаний, института и банков:

- статистический;
- анализ целесообразности затрат;
- метод экспертных оценок;

- аналитический;
- использования аналогов.

Статистический метод

Суть статистического метода заключается в том, что для расчета вероятностей возникновения потерь анализируются все аналогичные статистические данные, касающиеся результативности осуществления компанией анализируемых операций.

В рамках данного метода определяются вероятности наступления неблагоприятных условий с различной степенью тяжести, на их основе устанавливаются области риска (зоны общих потерь, в границах которых потери не превышают предельного значения установленного уровня риска).

Анализ целесообразности затрат

Анализ целесообразности затрат ориентирован на идентификацию потенциальных зон риска.

Переход затрат может быть вызван одним из четырех основных факторов или их комбинацией:

- а) первоначальной недооценкой;
- б) изменением границ проектирования;
- в) различием в производительности;
- г) увеличением первоначальной стоимости.

Эти основные факторы могут быть детализованы. На базе типового перечня можно составить подробный контрольный перечень для проекта или его элементов.

Возможно свести к минимуму капитал, подвергаемый риску, путем разбивки процесса утверждения ассигнований проекта на стадии. Стадии утверждения должны быть связаны с проектными фазами и основываться на дополнительной информации о проекте по мере его разработки. На каждой стадии утверждения, имея анализ подвергаемых риску средств, инвестор может принять решение о прекращении инвестиций.

Метод экспертных оценок

Этот метод применяют, чтобы выявить степень риска. На показатель степени риска влияют две группы факторов — объективные и субъективные.

По степени влияния на показатель уровня риска факторы расположились следующим образом: на первом месте — стоимость проекта; на втором — объемы работ; затем — сроки выполнения работ.

Все эти компоненты взаимосвязаны. В большинстве случаев реализации проектов возникающие перерывы, изменения в выполнении работ приводят к повышению затрат и дополни-

тельному времени на их выполнение, что впоследствии вызывает дополнительные расходы и дополнительную задолженность.

Нужна модель, которая увязывает воедино факторы стоимости проекта, объемов работ, продолжительности строительства и позволяет анализировать последствия накопления рисков ситуаций, где риски разделены на три категории, влияющие на объем работ, сроки и стоимость их выполнения. Модель исследует комбинированное воздействие этих рисков на финансовое положение участников проекта в форме получения дохода, увеличении займов. Матрица объемов работ содержит вариантный ряд работ по проекту, которые могут меняться в зависимости от применения условий реализации проекта.

Матрица длительности работ содержит вариантный ряд данных о продолжительности работ по проекту в зависимости от изменения условий.

Матрица изменения стоимости содержит вероятные риски подрядчика, которые могут возникать из-за изменений в объемах работ и задержек их выполнения с учетом условий контракта, информационных процессов и т.д.

Блок расчета критического пути определяет возможные задержки в завершении отдельных работ, фронтов работ и проекта в целом.

Метод позволяет разделить очень сложный комплекс рисков на управляемые составляющие и сделать выводы о вероятности проявления и степени последствий исследуемых рисков.

Аналитический метод

Метод основан на попытке определения риска на основе расчета. Включает анализ чувствительности модели, анализ сценариев и анализ величины относительных рисков.

Анализ чувствительности модели состоит из следующих шагов:

- выбор основной ключевой показателя, параметра, относительно которого производится оценка чувствительности. Такими показателями могут служить внутренняя норма доходности, чистая текущая стоимость и др.;
- выбор факторов (уровень инфляции, состояние экономики);
- расчет значений ключевого показателя на различных этапах осуществления проекта: изыскания, проектирование, строительство, монтаж и наладка оборудования, процесс отдачи вложенных средств.

Сформированные таким путем последовательности затрат и поступлений дают возможность определить финансовые потоки для каждого момента или отрезка времени, т.е. определить

показатели эффективности.

Первоначально строятся диаграммы, отражающие зависимость выбранных результирующих показателей от величины исходных параметров. Сопоставляя между собой полученные диаграммы, можно определить полученные ключевые показатели, в наибольшей степени влияющие на оценку проекта.

Затем определяются критические для проекта значения ключевых параметров. В простейшем случае может рассчитываться так называемая точка безубыточности, выражающая минимально допустимый объем производства (продаж), при котором проект не приносит прибыли, но еще не оказывается убыточным.

Если проект финансируется за счет кредитов, то критическим значением будет та минимальная величина ставки, при которой проект будет не в состоянии погасить задолженность. В дальнейшем может быть получено n -мерное (по числу критических точек) описание области допустимых значений, в пределах которого проект оказывается состоятельным с финансовой и экономической точек зрения.

Анализ чувствительности позволяет специалистам по проектному анализу учитывать риск и неопределенность. Если цена продукции является критическим фактором, то можно усилить программу маркетинга или снизить стоимость проекта.

Анализ сценариев

Анализ чувствительности особенно хорош в выявлении того, как сосредоточить внимание на значении переменных в ходе проекта. Каждая переменная, за исключением процентных платежей, принимается в этом анализе равной предполагаемому значению. Высокие значения одних переменных нередко обуславливают низкие значения других. Взаимосвязи между переменными часто искажены допущениями, которые делаются в ходе анализа. Для проектов, в которых предусматривается значительное расходование ресурсов, требуется проводить дальнейшее рассмотрение с более реалистичными предположениями о взаимодействиях переменных. Этот анализ называют анализом сценариев.

За исключением очень крупных проектов, использующих огромные инвестиции, анализа сценариев будет достаточно для того, чтобы руководство получило представление о характеристиках рентабельности проекта. Если эта работа выполняется тщательно, то такой анализ способен достаточно хорошо указывать на распределение экстремальных результатов. Однако из-за сложных взаимодействий между переменными, он не-

точно показывает середину распределения значения чистой текущей стоимости. Требуются дополнительные сценарии для того, чтобы показать точки между двумя экстремальными значениями; это повышает точность, и аналитик с большей уверенностью способен определять центр распределения значений. Обычный способ разработки таких сценариев сложен и требует значительного времени. Эффективность повышается в том случае, если работу выполняют на компьютере, используя специальную программу.

Моделирование по методу Монте-Карло

Если распределение вероятности и взаимодействие между переменными на входе проекта можно оценить и ввести в программу компьютера то появляется возможность выработки буквально тысячи сценариев, которые последовательны со статистической точки зрения. Затем на компьютере делается выборка этих распределений, строится последовательный и логичный поток денежных средств и рассчитывается значение чистой текущей стоимости. Повторяя этот процесс многократно, можно оценить полное распределение значений чистой текущей стоимости точнее, чем при анализе сценариев.

Четвертая составляющая аналитического метода анализа — анализ величины относительных рисков.

При выборе варианта сравниваемых проектов необходимо определить величину ожидаемого дохода, степень риска и переменную, показывающую насколько ожидаемый доход компенсирует предполагаемый риск.

Анализ величины относительных рисков является расширением анализа чувствительности. В анализе величины относительных рисков определяются возможные допустимые значения критических переменных величин и проводятся последовательные проверочные расчеты.

При анализе риска нового проекта весьма полезными могут оказаться данные о последствиях воздействия неблагоприятных факторов риска на другие проекты, для чего применяют метод аналогий.

При использовании аналогов используются базы данных о риске аналогичных проектов, исследовательских работ проектно-изыскательных учреждений, углубленных опросов менеджеров проектов.

Полученные таким образом данные обрабатываются для выявления зависимостей в законченных проектах с целью учета потенциального риска при реализации новых проектов.

Третий этап — выделение наиболее вероятных и наиболее

значительных рисков в группу рисков, которым в дальнейшем требуется уделить особое внимание.

Обычно только около 20% всех рисков составляют 80% величины возможных потерь. Поэтому, некоторыми рисками можно пренебречь, некоторые риски необходимо учесть, вычислив для них общую средневзвешенную величину, применяемую в расчетах эффективности инвестиционного проекта, и лишь оставшиеся наиболее значимые риски необходимо рассматривать отдельно, проводя для них отдельные расчеты.

Четвертый этап — выработка мер по устранению или снижению выделенных рисков.

Если риски оценены и для основных рисков определены причины, способные их вызвать, можно приступить к планированию действий по их устранению или снижению.

Возникает вопрос о выработке стратегии управления рисками.

Стратегия управления рисками ~ искусство планирования и руководства на основе прогнозов.

Правила стратегии управления рисками используются следующие:

- 1) нельзя принимать решений, не изучив и оценив возможные риски и не подумав о последствиях;
- 2) если риски можно избежать, то нужно это сделать;
- 3) нельзя рисковать многим ради малого;
- 4) нельзя рисковать больше, чем это можно позволить.

Способы выбора решения представлены в 3 вариантах:

- 1) выбор варианта решения при условии, что известны вероятности возможных производственно-хозяйственных ситуаций;
- 2) выбор варианта решения при условии, что вероятности возможных производственно-хозяйственных ситуаций неизвестны, но имеются оценки их относительных значений;
- 3) выбор варианта решения при условии, что вероятности возможных производственно-хозяйственных ситуаций неизвестны, но существуют основные направления оценки результатов вложения капитала.

Первый способ определяет среднее ожидаемое значение нормы прибыли на вложенный капитал по каждому варианту и выбирается вариант с наибольшей нормой прибыли.

Второй способ путем экспертной оценки устанавливает значение вероятностей условий хозяйственных ситуаций, и дальше производится расчет среднего ожидаемого значения нормы прибыли на вложенный капитал аналогично методике расчета,

приведенной для первого варианта решения.

Третий вариант направлений оценки результатов вложения капитала таковы:

- выбор максимального результата из минимальной величины;
- выбор минимальной величины риска из всех рисков;
- выбор средней величины результата;
- избежание (отказ от проекта);
- удержание (принятие рисков на себя путем создания запасов, резервов и т. п.);
- передача (страхование);
- снижение степени риска (создание систем ограничения рисков).

Приемы снижения степени риска включают: диверсификацию; приобретение дополнительной информации о выборе и результатах; лимитирование; самострахование; страхование.

Основной источник снижения рисков — точность прогнозов всех тех исходных данных, которые применяются при определении эффективности инвестиционного проекта. Однако на практике вычисление точных прогнозных данных — задача очень сложная и практически невыполнимая. Сделать точный прогноз невозможно либо по каким-то объективным причинам, либо потому что сбор и обработка исходных данных обойдутся слишком дорого и займут неоправданно много времени. Даже если возможно точно определить данные на ближайшее будущее, то информация последующих периодов не будет вполне достоверной из-за большого количества меняющихся факторов, влияющих на эту исходную информацию.

Так как полностью устранить неопределенность и построить абсолютно ючный сценарий развития инвестиционной проекта невозможно, проектоустроитель поставлен перед необходимостью принимать превентивные меры по устранению или снижению риска, влекущие за собой материальные расходы и затраты времени.

Меры по устранению или снижению рисков возможно разделить по этапам реализации инвестиционного проекта. Некоторые риски можно выявить на фазе прединвестиционных исследований, однако, невозможно предусмотреть все неблагоприятные факторы и связанные с ними потенциальные потери, которые возникают в процессе реализации инвестиционного проекта. Для управления последними разрабатывается система оперативного реагирования и создаются запасы в виде резервных фондов, а также вносятся соответствующие поправки в значения исходных данных и расчеты конечных показате-

телей эффективности инвестиционного проекта. Отдельно рассматривается система управления рисками на стадии хозяйственной деятельности реализованного инвестиционного проекта.

Набор основных мер по устранению или снижению рисков известен. Управление рисками — это правильное применение указанных мер.

Резервные фонды проектостроителя позволяют покрывать потери, возникающие при наступлении неблагоприятных событий, которые предполагались заранее и с которыми проектостроитель смирился

Создание резерва средств на покрытие непредвиденных расходов представляет собой способ борьбы с риском, предусматривающий установление соотношения между потенциальными рисками, влияющими на стоимость проекта, и размером расходов, необходимых для преодоления сбоев в выполнении проекта.

Основной проблемой при создании резерва на покрытие непредвиденных расходов является оценка потенциальных последствий рисков.

Для определения первоначальных сумм на покрытие непредвиденных расходов, переоценки их в процессе работы над проектом и уточнения сумм резерва будущих проектов на основе фактических данных могут использоваться все указанные выше методы анализа риска.

При определении суммы резерва на покрытие непредвиденных расходов необходимо учитывать точность первоначальной оценки стоимости проекта и его элементов в зависимости от этапа проекта, на котором проводилась эта оценка.

Точность оценки стоимости проекта влияет на размер резерва, покрывающего непредвиденные расходы.

Надбавки на покрытие роста цен должны учитываться отдельно от непредвиденных расходов. Это особенно актуально, когда контракты предусматривают изменение условий платежа или пересмотр условий контрактов в соответствии с публикуемыми индексами инфляции.

Второй подход к созданию структуры резерва предполагает определение непредвиденных расходов по видам затрат на заработную плату, материалы, субконтракты.

Такая дифференциация позволяет определить степень риска, связанную с каждой категорией затрат, которые затем можно распространить на отдельные этапы проекта.

Дальнейшее уточнение размеров непредвиденных расходов требует установления взаимосвязи с элементами структуры разделения работ на разных уровнях этого деления, в том чис-

ле на уровне комплексов работ.

Преимущество такого детального разделения работ заключается в том, чтобы создав базы данных корректировки непредвиденных расходов.

Этот подход обеспечивает достаточный контроль за непредвиденными расходами, однако необходимость использования для этого большого числа данных и оценок позволяет применять его только для относительно небольших проектов.

Резерв на непредвиденные расходы определяется только по тем видам затрат, которые вошли в первоначальную смету.

Резерв не должен использоваться для компенсации затрат, понесенных вследствие неудовлетворительной работы.

В общем случае резерв может использоваться для следующих целей.

- выделение ассигнований для вновь выявленной работы по проекту,
- увеличение ассигнований на работу, для выполнения которой было выделено недостаточно средств,
- временное формирование бюджета с учетом работ, для которых необходимые ассигнования еще не выделены,
- компенсация непредвиденных изменений трудозатрат, накладных расходов, возникающих в ходе работы над проектом.

Текущие расходы резерва должны отслеживаться и оцениваться, чтобы обеспечить наличие остатка на покрытие будущих рисков.

Непредвиденные расходы включаются в бюджет как самостоятельная статья и утверждаются ответственным руководителем.

После выполнения работы, для которой выделен резерв на покрытие непредвиденных расходов, необходимо сравнить плановое и фактическое распределение непредвиденных расходов и на этой основе определить тенденции использования непредвиденных расходов до завершения проекта. Исползованная часть выделенного резерва на покрытие непредвиденных расходов может быть возвращена в резерв проекта.

Определенная часть средств для покрытия непредвиденных расходов, обычно называемая общим резервом, должна оставаться под прямым контролем высших руководителей.

Все случаи использования резерва должны регистрироваться, периодически о них должны готовиться доклады вместе с другой информацией о стоимости проекта.

Залог

Залог активов — это наиболее распространенное и традиционное обеспечение под обязательства стороны заемщика контракта по кредитным соглашениям. Характеристики принимаемых в залог активов:

- обозначенность оттенка залога;
- ликвидность;
- подконтрольность или возможность для кредитора определить местонахождение залога и вступить во владение им,
- состояние залога.

При использовании залога проводятся следующие операции:

- проверяются до заключения сделки активы, предлагаемые в качестве залога на наличие уже имеющихся концессий, прав отвода и других исков на них;
- регистрируется уступка прав на залог, предусмотренная законом;
- ведутся постоянно обновляемые записи и проводится периодическая проверка местонахождения и состояние залога.

Гарантия

Гарантия — это письменное обязательство третьей стороны оплатить долг в случае отказа уплаты должником.

Хеджирование

Этот инструмент характерен для операций с биржевыми товарами на рынках фьючерсных контрактов. Хеджирование — заключение сделки, противоположной той, которая несет риск. Используется для сокращения рисков торговых и финансовых операций, главным образом в международной практике.

Контроль

Для точного и полного определения собственных возможностей и текущего финансово-экономического состояния компания-инвестор может прибегать к услугам аудиторских и консалтинговых компаний. Это необходимо для соизмерения собственных возможностей проектостроителя и параметров реализуемого инвестиционного проекта.

Создание эффективных систем предотвращения рисков — залог успешного осуществления инвестиционного проекта.

Основой системы является организация контроля и оперативного управления рисками. В зависимости от области проявления рисков необходимо создать эффективные системы контроля за ними. Финансовый контроль, технический и техноло-

гический контроль, постоянный мониторинг политической ситуации, ситуации на рынке и в области законодательства — неотъемлемые части системы предотвращения рисков. По видам контроля нетрудно определить природу элементов системы предотвращения рисков.

Во-первых, это элементы, входящие в состав организационной структуры инвестора, контролирующей свою область возникновения рисков, обобщающие информацию и формирующие общую политику управления рисками инвестиционного проекта: лица, принимающие решения; линейные и функциональные подразделения; матричные группы; информационные потоки.

Во-вторых, это технические средства контроля, включенные в производственную и обслуживающую системы с целью прогнозирования и предотвращения проблемных ситуаций, связанных с производственной частью реализации инвестиций.

В-третьих, это программное и методическое обеспечение контроля.

Три группы элементов, соединенные воедино, образуют блок контроля в системе предотвращения рисков.

Заранее выявленный риск в той или иной области предотвращается путем применения указанных выше мер минимизации рисков.

Действия в условиях наступления рисков зависят от конкретных рискованных ситуаций. Успех действий зависит от опыта и профессионализма специалистов в области управления рисками, а также от ресурсов проекта. Рисковая ситуация может быть таковой, что проект станет неэффективным или полностью прекратится.

В любом случае опыт действий в условиях наступления рисков требует изучения и перенесения в той или иной форме на организацию инвестиционных проектов.

Деятельность по анализу и контролю рисков нельзя эффективно выполнять без использования современной вычислительной техники и информационных технологий. Важно автоматизировать не только отдельные работы по анализу и контролю рисков, но и интегрировать систему анализа рисков в автоматизированную систему подготовки инвестиционного проекта.

Для того, чтобы выполнять подобную цель, такая система должна:

- в оперативном режиме просматривать и оценивать как работу в целом, так и отдельные операции;
- оценивать влияние тех или иных предполагаемых вари-

- антов решении на вероятность ухудшения положения инвестиционного проекта;
- решать, по крайней мере, одну из стандартных задач — распределение ресурсов, позволяющее либо минимизировать риск при заданном доходе (прибыли), либо максимизировать доход при заданном допустимом значении риска;
- определять допустимые уровни риска отдельных операций в зависимости от заданного допустимого уровня риска в целом и от достигнутой к данному моменту общей рискованности.

Заключительный анализ проекта и создание базы данных рисковых ситуаций проводятся по завершении инвестиционного проекта, где сопоставляются данные предынвестиционных исследований и конечные результаты реализации проекта с целью выявления фактических величин отклонений различных параметров.

Главной целью анализа проекта является изучение способов и мер устранения и снижения рисков, формирование на основе анализа некоего отчета по результатам управления рисками проекта и занесение его в базу данных рисковых ситуаций.

Целесообразно также провести независимую экспертизу различных аспектов проекта с точки зрения управления рисками аудиторскую проверку.

2.5. Предпринимательский риск

Осуществление предпринимательства в его любом виде связано с риском, который принято называть хозяйственным, или предпринимательским.

Выясним истоки и причины такого риска и формы его проявления для того, чтобы далее определить методы оценки риска и способы его предотвращения.

В связи с развитием рыночных отношений предпринимательскую деятельность в нашей стране приходится осуществлять в условиях нарастающей неопределенности ситуации и изменчивости экономической среды. Значит, возникает неясность и неуверенность в получении ожидаемого конечного результата, а следовательно, возрастает риск, т.е. опасность неудачи, непредвиденных потерь. В особенности это присуще начальным стадиям освоения предпринимательства.

В условиях командно-административной экономики все мы

привыкли к тому, что экономическая обстановка формируется «сверху» в приказном порядке в виде набора правил и норм. Планы, программы, постановления, инструкции, государственные цены, фонды, лимиты, наряды, тарифы формировали ту экономическую систему координат и хозяйственную среду, в которой вынуждены были действовать предприятия и люди.

Рынок есть, прежде всего, экономическая свобода. Над предпринимателем могут возвышаться только закон и устанавливаемые им ограничения. Государственное регулирование в условиях рынка сводится к установлению норм осуществления предпринимательской деятельности и к налоговой системе. Все остальное определяется производителем и потребителем, их волей, а в какой-то степени складывается случайным образом.

Свободе одного предпринимателя сопутствует одновременно свобода других предпринимателей, которые вольны покупать или не покупать его продукцию, предлагать за нее свои цены, продавать ему по определенным ценам, диктовать свои условия сделок.

Задача подлинного предпринимателя-хозяйственника нового типа — состоит не в том, чтобы искать дело с заведомо предвидимым результатом, дело без риска. Надо не сторониться неизбежного риска, а уметь чувствовать риск, оценивать его степень и не переходить за допустимые пределы

Из сказанного следует *первое правило поведения предпринимателя: не избегать риска, а предвидеть его, стремясь снизить до возможно более низкого уровня.*

В экономической науке и практике хозяйствования, по существу, отсутствуют общепризнанные теоретические положения о хозяйственном риске. Крайне слабо разработаны методы оценки риска применительно к тем или иным производственным ситуациям и видам деятельности, отсутствуют распространенные практические рекомендации о путях и способах уменьшения и предотвращения риска.

Теория предпринимательского риска лишь частично сложилась и в странах со сформировавшейся рыночной экономикой. Но там имеется огромный опыт рискованного предпринимательства, сопровождаемый наглядно видимыми примерами процветания и краха, подъема и банкротства в зависимости от умелого и неумелого поведения, а частично, и везения в реальной обстановке риска. В рыночной среде сама жизнь, процессы производства, распределения, обмена, потребления продукции учат правилам поведения при наличии неопределенности и риска, поощряют за их знание и сурово наказывают за незнание.

Имеются отдельные виды предпринимательской деятельности, в которых риск поддается расчету, оценке и где методы определения степени риска отработаны и теоретически и практически. Это, прежде всего, страхование имущества здоровья и жизни, а также лотерейное и игорное дело.

Применяемые по отношению к таким видам деятельности методы оценки риска обычно не удастся использовать в других областях и сферах предпринимательства. К тому же, страховой риск относится преимущественным образом к объекту вне прямой зависимости от вида деятельности. Страховка дома, автомобиля обычно не учитывает способов использования страховаемого объекта.

При оценке же предпринимательского риска интересует не судьба всего объекта, а мера опасности и степень потенциального ущерба в условиях конкретной сделки и сопровождающих ее видов деятельности. Страхуя предприятие или дом от пожара, страховое агентство анализирует только опасность возгорания объекта и меру, возникающую при этом имущественного урона, который придется компенсировать. Соответственно устанавливаются и страховые платежи. Предприниматель же вынужден изучать риск, возникающий при производстве, закупке, продаже продукции и при всех других видах деятельности предприятия. Ведь его интересует не компенсация риска, а предотвращение ущерба, но это уже совсем иное дело.

Нельзя сказать, что в нашей экономике предпринимателю вообще не приходилось рисковать. Конечно, приходилось. Хозяйствующие руководители всех уровней знают, что такое производственный, сбытовой, снабженческий риск в плановой экономике.

В директивной экономике приходилось иметь дело с риском невыполнения государственного плана, нарушений договорных обязательств, недопоставок продукции, обусловленных чаще всего несоблюдением правил и норм хозяйственной деятельности. В рыночной экономике первостепенными элементами риска являются относительная непредсказуемость конъюнктуры рынка, спроса цен и поведения потребителя.

Следовательно, наши привычные знания и навыки поведения применительно к формам хозяйственной риска, характерным для централизованно управляемой экономики, явно недостаточны, чтобы уметь преодолевать опасности экономики рыночного типа. К тому же приходится иметь дело с «наложением» факторов рыночного и нерыночного типа

Это и предопределило суть дальнейшего изложения материала, его концентрацию на основах методики оценки хозяй-

ственной риска, главным образом, производственного предпринимательства, отдельные положения которой относятся к любому предпринимательскому риску вне зависимости от того, кто является субъектом предпринимательской деятельности.

Подпредпринимательским понимается риск, возникающий при любых видах деятельности, связанных с производством продукции, товаров, услуг, их реализацией, товарно-денежными и финансовыми операциями, коммерцией, осуществлением социально-экономических и научно-технических проектов.

В рассматриваемых видах деятельности приходится иметь дело с использованием и обращением материальных, трудовых, финансовых, информационных (интеллектуальных) ресурсов, так что риск связан с угрозой полной или частичной потери этих ресурсов

В итоге предпринимательский риск характеризуется как опасность потенциально возможной вероятной потери ресурсов или недополучения доходов по сравнению с вариантом, рассчитанным на рациональное использование ресурсов в данном виде предпринимательской деятельности.

Риск есть угроза того, что предприниматель понесет потери в виде дополнительных расходов сверх предусмотренных прогнозом, программой его действий, либо получит доходы ниже тех, на которые он рассчитывал.

При установлении предпринимательского риска надо различать понятия «расход», «убытки», «потери». Любая предпринимательская деятельность неизбежно связана с расходами, тогда как убытки имеют место при неблагоприятном стечении обстоятельств, просчетах и представляют дополнительные расходы сверх намеченных.

Если риск — это опасность потери ресурсов или дохода, то существует еще количественная мера, определяемая абсолютным или относительным уровнем потерь.

В абсолютном выражении риск может определяться величиной возможных потерь в материально-вещественном (физическом) или стоимостном (денежном) выражении, если только ущерб поддается такому измерению.

В относительном выражении риск определяется как величина возмозных потерь, отнесенная к некоторой базе, в виде которой наиболее удобно принимать либо имущественное состояние предпринимателя, либо общие затраты ресурсов на данный вид предпринимательской деятельности, либо ожидаемый доход (прибыль) от предпринимательства.

Применительно к предприятию в качестве базы для определения относительной величины риска целесообразно брать стоимость основных фондов и оборотных средств предприятия или намеченные суммарные затраты на данный вид предпринимательской деятельности, имея в виду как текущие затраты, так и капиталовложения, или расчетный доход (прибыль).

Определение риска особенно важно при принятии инвестиционных решений. Критерии выбора инвестиционных проектов в условиях риска и неопределенности зависят во многом от степени риска. Решение определяется индивидуальной склонностью руководителя к риску, а также конкретной ситуацией, в которой находится фирма. Проект рассматривается во взаимосвязи с другими вариантами и с уже налаженными видами деятельности фирмы. В целях снижения риска целесообразно выбирать производство таких товаров (услуг), спрос на которые изменяется в противоположных направлениях, т.е. при увеличении спроса на один товар спрос на другой товар уменьшается, и наоборот.

При оценке эффективности любых инвестиций рассматриваются две стороны — доходность и степень риска. Связь между доходностью и риском является ключевым положением экономического анализа. Любое инвестирование средств в той или иной степени содержит элемент риска. Этот риск можно охарактеризовать как риск полной или частичной потери вложенных средств или риск недополучения ожидаемых доходов. Если инвестор идет на более серьезный риск, значит, он ожидает от данной инвестиции и большего дохода. Расчет на получение повышенного дохода является побудительным мотивом для инвестиций. Риск же является количественным выражением того, что ожидаемый доход не будет получен. Суть инвестиций, таким образом, заключается в отчуждении определенной настоящей стоимости в обмен на неопределенную будущую стоимость.

Объективно обусловленные характером и масштабом предпринимательских действий, случайные, непредвиденные, но потенциально возможные потери, возникают вследствие отклонения реального хода предпринимательства от задуманного сценария.

Чтобы оценить вероятность тех или иных потерь, обусловленных развитием событий по непредвиденному варианту, следует, прежде всего, знать все виды потерь, связанных с предпринимательством, и уметь заранее предвидеть их или изменить как вероятные прогнозные величины. При этом естественно желание оценить каждый из видов потерь в количествен-

ном измерении и уметь свести их воедино, что не всегда удается сделать.

Говоря об исчислении вероятных потерь в процессе их прогнозирования, надо иметь в виду одно важное обстоятельство. Случайное развитие событий, оказывающее влияние на ход и результаты предпринимательства, способно приводить не только к потерям в виде повышенных затрат ресурсов и снижения конечного результата. Одно и то же случайное событие может вызвать увеличение затрат одного вида ресурсов и снижение затрат другого вида, наряду с повышенными затратами одних ресурсов может наблюдаться экономия других.

Так что, если случайное событие оказывает двойное воздействие на конечные результаты предпринимательства, имеет неблагоприятные и благоприятные последствия, при оценке риска надо в равной степени учитывать их. При определении возможных суммарных потерь следует вычитать из расчетных потерь сопровождающий их выигрыш.

Потери, которые могут быть в предпринимательской деятельности, целесообразно разделять на:

- материальные,
- трудовые,
- *Ш*финансовые,
- потери времени,
- специальные виды потерь.

Материальные потери проявляются в виде не предусмотренных предпринимательским проектом дополнительных затрат или прямых потерь оборудования, имущества, продукции, сырья, энергии. По отношению к каждому отдельному из перечисленных видов потерь применимы свои единицы измерения.

Наиболее естественно измерять материальные потери в тех же единицах, в которых измеряется количество данного вида материальных ресурсов, в физических единицах веса, объема, площади.

Однако свести воедино потери, измеряемые в разных единицах, и выразить их одной величиной не представляется возможным. Нельзя складывать килограммы и метры. Поэтому, практически неизбежно исчисление потерь в стоимостном выражении, в денежных единицах. Для этого потери в физическом измерении переводятся в стоимостное измерение путем умножения цены на единицу соответствующего материального ресурса.

Для достаточно значительного количества материальных ресурсов, стоимость которых заранее известна, потери можно оценивать в денежном выражении.

Имея оценку вероятных потерь по каждому из отдельных видов материальных ресурсов в стоимостном выражении, можно свести их воедино, соблюдая при этом правила действий со случайными величинами и их вероятностями.

Трудовые потери представляют потери рабочего времени, вызванные случайными, непредвиденными обстоятельствами. В непосредственном измерении трудовые потери выражаются в человеко-часах, человеко-днях или просто часах рабочего времени.

Перевод трудовых потерь в стоимостное, денежное выражение осуществляется путем умножения трудочасов на стоимость (цену) одного часа.

Финансовые потери - это прямой денежный ущерб, связанный с непредусмотренными платежами, выплатой штрафов, уплатой дополнительных налогов, потерей денежных средств и ценных бумаг. Кроме того, финансовые потери могут быть при недополучении или неполучении денег из предусмотренных источников, при невозврате долгов, неоплате покупателем поставленной ему продукции, уменьшении выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию и услуги.

Особые виды денежного ущерба связаны с инфляцией, изменением валютного курса рубля, дополнительным к узаконенному изъятию средств предприятий в государственный (республиканский, местный) бюджет.

Наряду с окончательными, безвозвратными могут быть и временные финансовые потери, обусловленные замораживанием счетов, несвоевременной выдачей средств, отсрочкой выплаты долгов.

Потери времени существуют тогда, когда процесс предпринимательской деятельности идет медленнее, чем было намечено. Прямая оценка таких потерь осуществляется в часах, днях, неделях, месяцах запаздывания в получении намеченного результата. Чтобы перевести оценку потерь времени в стоимостное измерение, необходимо установить, к каким потерям дохода, прибыли от предпринимательства способны приводить случайные потери времени.

Специальные виды потерь проявляются в виде нанесения ущерба здоровью и жизни людей, окружающей среде, престижу предпринимателя, а также вследствие других неблагоприятных социальных и морально-психологических последствий. Чаще всего специальные виды потерь крайне трудно определить в количественном, тем более в стоимостном выражении.

Естественно, что для каждого вида потерь исходную оценку возможности их возникновения и величины следует произ-

водить за определенное время, охватывающее месяц, год, срок осуществления предпринимательства.

При проведении комплексного анализа вероятных потерь для оценки риска важно не только установить все источники риска, но и выявить, какие источники преобладают.

Анализируя перечисленные выше виды потерь, необходимо разделить вероятные потери на определяющие и побочные, исходя из самой общей оценки их величины.

При определении предпринимательского риска побочные потери могут быть исключены в количественной оценке уровня риска. Если в числе рассматриваемых потерь выделяется один вид, который либо по величине, либо по вероятности возникновения заведомо подавляет остальные, то при количественной оценке уровня риска в расчет можно принимать только этот вид потерь.

В принципе надо учитывать только случайные потери, не поддающиеся прямому расчету, непосредственному прогнозированию и потому не учтенные в предпринимательском проекте. Если потери можно заранее предвидеть, то они должны рассматриваться не как потери, а как неизбежные расходы и включаться в расчетную калькуляцию.

Так, предвидимое движение цен, налогов, их изменение в ходе осуществления хозяйственной деятельности предприниматель обязан учесть в бизнес-плане. Только в силу несовершенства используемых методов расчета предпринимательской деятельности или недостаточно глубокой проработки предпринимателем бизнес-плана систематические ошибки могут рассматриваться как потери в том смысле, что они способны изменить ожидаемый результат в худшую сторону.

Следовательно, прежде чем оценивать риск, обусловленный действием сугубо случайных факторов, крайне желательно отделить систематическую составляющую потерь от случайной. Это необходимо и с позиций математической корректности, так как процедуры действий со случайными величинами существенно отличаются от процедур действий с детерминированными величинами.

Весьма специфичны возможные потери, вызванные несовершенством методологии и некомпетентностью лиц, формирующих бизнес-план и осуществляющих расчет прибыли и дохода. Если в результате действия этих факторов величины ожидаемых значений прибыли и дохода от предпринимательского проекта будут завышены, а реально полученные результаты окажутся ниже, то разница воспринимается как потеря.

В действительности, если бы номинальные значения прибыли (дохода) были определены корректно, то угроза таких условных потерь могла бы и не учитываться. Но когда завышение расчетной прибыли произошло, то ее «недобор» заведомо будет считаться ущербом, и риск подобных потерь существует.

Особое место занимают потери предпринимателя, обусловленные недобросовестностью или несостоятельностью партнеров. Риск оказаться обманутым в сделке или столкнуться с неплатежеспособностью должника, невозвратностью долга, к сожалению, достаточно реален.

Теперь рассмотрим более тривиальные ситуации угрозы потерь и риска применительно к указанным видам предпринимательства. Подчеркнем снова: полностью избежать риска практически невозможно, но, зная, что порождает потери, предприниматель способен снизить их угрозу, уменьшая действие неблагоприятного фактора.

Потери в производственном предпринимательстве

1. Снижение намеченных объемов производства и реализации продукции вследствие уменьшения производительности труда, простоя оборудования или неполного использования производственных мощностей, потерь рабочего времени, отсутствия необходимого количества исходных материалов, повышенного процента брака ведет к недополучению запланированной выручки. Вероятные потери ΔD в этом случае в стоимостном выражении определяются по формуле

$$\Delta D = \Delta O \cdot Ц,$$

где ΔO — вероятное суммарное уменьшение объема выпуска продукции; $Ц$ — цена реализации единицы объема продукции.

2. Снижение цен, по которым намечается реализовать продукцию, в связи с недостаточным качеством, неблагоприятным изменением рыночной конъюнктуры, падением спроса, ценовой инфляцией приводит к вероятным потерям, определяемым по формуле

$$\Delta D = \Delta Ц \cdot O,$$

где $\Delta Ц$ — вероятное уменьшение цены единицы объема продукции; O — общий объем намеченной к выпуску и реализации продукции.

3. Повышенные материальные затраты, обусловленные перерасходом материалов, сырья, топлива, энергии, ведут к потерям, определяемым зависимостью:

$$\Delta D = \Delta M_1 \cdot Ц_1 + \Delta M_2 \cdot Ц_2 + \dots,$$

где АМ — вероятный перерасход материального ресурса; Ц — цена единицы ресурса.

4. Другие повышенные издержки, которые могут быть вследствие высоких транспортных расходов, торговых издержек, накладных и других побочных расходов.

5. Перерасход намеченной величины фонда оплаты труда вследствие превышения расчетной численности либо вследствие выплаты более высокого, чем запланировано, уровня заработной платы отдельным работникам.

6. Уплата повышенных отчислений и налогов, если в процессе осуществления бизнес-плана ставки отчислений и налогов изменятся в неблагоприятную для предпринимателя сторону.

7. Не следует упускать из виду и возможности потерь в виде штрафов, естественной убыли, а также обусловленных стихийными бедствиями, хотя учесть такие потери расчетным образом не представляется возможным.

Потери в коммерческом предпринимательстве

1. Неблагоприятное изменение (повышение) закупочной цены товара в процессе осуществления предпринимательского проекта и не блокированное условиями договора о закупке приводит к вероятным потерям (ΔD), определяемым по формуле

$$\Delta D = \Delta O \cdot Ц,$$

где О — объем закупок товара в физическом измерении; $\Delta Ц$ — вероятное повышение закупочной цены.

2. Непредвиденное снижение объема закупки в сравнении с намеченным вызывает уменьшение объема реализации, т.е. масштаба всей операции. Потеря прибыли (дохода) исчисляется как произведение снижения объема закупки на величину прибыли (дохода), приходящейся на единицу объема реализации товара.

Следует учитывать, что уменьшение объема закупки и реализации может сопровождаться снижением расходов, ибо, кроме так называемых условно-постоянных расходов, существуют сапгаbи, пропорциональные объему операции.

3. Потери товара в процессе обращения (транспортировки, хранения) или потери качества, потребительской ценности товара, приводящие к снижению его стоимости. Уровень такого ущерба устанавливается как произведения количества утерянного товара на закупочную цену или произведения испорченного количества товара на снижение отпускной цены.

4. Увеличение издержек обращения по сравнению с намеченными приводит к адекватному снижению дохода, прибыли. Среди возможных причин повышения издержек могут быть непредвиденные пошлины, отчисления, штрафы, дополнительные расходы.

5. Снижение цены, по которой реализуется товар, по сравнению с проектной вызывает потери в размере объема реализации, умноженного на уменьшение цены.

6. Снижение объема реализации, обусловленное непредсказуемым падением спроса или потребности в товаре, вытеснение его конкурирующими товарами, ограничения на продажу, способно вызвать потери дохода и прибыли, измеряемые произведением объема непроданной продукции на отпускную цену.

Потери в финансовом предпринимательстве

В коммерческом предпринимательстве товаром являются деньги, ценные бумаги, валюта. Следовательно, потери, в целом характерные для коммерческого предпринимательства, присущи и финансовому предпринимательству.

И все же при оценке финансового риска необходимо учитывать такие специфические факторы, как неплатежеспособность одного из агентов финансовой сделки, изменение курса денег, валюты, ценных бумаг, ограничения на валютно-денежные операции, возможные изъятия определенной части финансовых ресурсов в процессе осуществления предпринимательской деятельности, кредитные и валютные риски банка.

2.5.1. Кредитный риск коммерческого банка «Замоскворецкий»

Кредитная деятельность банка является одним из основополагающих критериев, который отличает его от небанковских учреждений. В мировой практике именно с кредитованием связана значительная часть прибыли банка. Одновременно невозврат кредитов, особенно крупных, может привести банк к банкротству, а в силу его положения в экономике, к целому ряду банкротств связанных с ним предприятий, банков и частных лиц. Поэтому управление кредитным риском является необходимой частью стратегии и тактики выживания и развития любого коммерческого банка.

Портфель банковских ссуд подвержен всем основным видам риска, которые сопутствуют финансовой деятельности:

рisku ликвидности, риску процентных ставок, риску неплатежа по ссуде (кредитному риску).

Управление кредитным риском требует от банкира постоянного контроля за структурой портфеля ссуд и их качественным составом. В рамках дилеммы «доходность-риск» банкир вынужден ограничивать норму прибыли, страхуя себя от излишнего риска. Он должен проводить политику рассредоточения риска и не допускать концентрации кредитов у нескольких крупных заемщиков, что чревато серьезными последствиями в случае непогашения ссуды одним из них. Банк не должен рисковать средствами вкладчиков, финансируя спекулятивные (хотя и высокоприбыльные) проекты. За этим внимательно наблюдают банковские контрольные органы в ходе периодических ревизий.

Кредитный риск зависит от внешних (связанных с состоянием экономической среды, с конъюнктурой) и внутренних (вызванных ошибочными действиями самого банка) факторов. Возможности управления внешними факторами ограничены, хотя своевременными действиями банк может в известной мере смягчить их влияние и предотвратить крупные потери. Однако основные рычаги управления кредитным риском лежат в сфере внутренней политики банка.

Кредитная политика банка определяется, во-первых, общими установками относительно операций с клиентурой, которые тщательно разрабатываются и фиксируются в меморандуме о кредитной политике, и, во-вторых, практическими действиями банковского персонала, интерпретирующего и воплощающего в жизнь эти установки. Следовательно, в конечном счете способность управлять риском зависит от компетентности руководства банка и уровня квалификации его рядового состава, занимающегося отбором конкретных кредитных проектов и выработкой условий кредитных соглашений.

В процессе управления кредитным риском коммерческого банка можно выделить несколько общих характерных этапов:

- разработка целей и задач кредитной политики банка;
- создание административной структуры управления кредитным риском и системы принятия административных решений;
- изучение финансового состояния заемщика;
- изучение кредитной истории заемщика, его деловых связей;
- разработка и подписание кредитного соглашения;
- анализ рисков невозврата кредитов;
- кредитный мониторинг заемщика и всего портфеля ссуд;
- мероприятия по возврату просроченных и сомнительных

ссуд и по реализации залогов.

Далее будут рассмотрены некоторые вопросы из перечисленных выше, за исключением вопросов создания административной системы управления кредитным риском и работы с сомнительными и просроченными ссудами.

Закон возлагает общую ответственность за кредитные операции на совет директоров банка. Совет директоров делегирует функции по практическому предоставлению ссуд на более низкие уровни управления и формулирует общие принципы и ограничения кредитной политики. В крупных банках разрабатывается письменный меморандум о кредитной политике, которым руководствуются все работники данного банка. Содержание и структура меморандума различна для разных банков, но основные моменты, как правило, присутствуют в документах такого рода.

Прежде всего, формулируется общая цель политики, например, предоставление надежных и рентабельных кредитов. Степень риска должна соответствовать обычной норме доходности по ссудам с учетом стоимости кредитных ресурсов и административных издержек банка.

Кроме этого, в меморандуме дается расшифровка, каким образом банк собирается достигнуть заявленной цели. Для этого определяются:

- приемлемые для банка виды ссуд;
- ссуды, от которых банк рекомендует воздержаться;
- предпочтительный круг заемщиков;
- нежелательные для банка заемщики по различным категориям;
- география работы банка по кредитованию;
- политика в области выдачи кредитов работникам банка;
- ограничение размеров ссуд по различным категориям заемщиков;
- политика банка в области управления кредитным риском, ревизий и контроля.

Ниже приведена схема меморандума. Документ содержит пять разделов: общие положения, категории кредитов, различные вопросы кредитной политики, контроль над качеством кредитного портфеля и принципы управления рисками.

Один из основных способов снижения риска неплатежа по ссуде — тщательный отбор потенциальных заемщиков. Существует множество методик анализа финансового положения клиента и его надежности с точки зрения своевременного погашения долга банку. В практике американских банков при-

меняется «правило пяти си», где критерии отбора клиентов обозначены словами, начинающимися на букву «си»:

- character (характер заемщика);
- capacity (финансовые возможности);
- capital (капитал, имущество);
- collateral (обеспечение);
- conditions (общие экономические условия).

Под «характером» заемщика имеется в виду его репутация, степень ответственности, готовность и желание погашать долг. Банк стремится прежде всего выяснить, как заемщик (фирма или частное лицо) относился к своим обязательствам в прошлом, были ли у него задержки в погашении займов, каков его статус в деловом мире. Банк стремится получить психологический портрет заемщика, используя для этого личное интервью с ним, досье из личного архива, консультации с другими банками и фирмами и прочую доступную информацию.

Финансовые возможности заемщика, его способность погасить кредит определяются с помощью тщательного анализа его доходов и расходов и перспектив изменения их в будущем. В принципе, у заемщика банка есть три источника средств для погашения ссуды:

- текущие кассовые поступления (cash flow);
- продажа активов;
- прочие источники финансирования (включая заимствования на денежном рынке).

Коммерческие банки традиционно относили к той категории кредиторов, ссуды которых погашаются за счет чистого сальдо текущих кассовых поступлений (net cash flow). Эта величина равняется чистой операционной прибыли плюс амортизационные отчисления минус прирост дебиторской задолженности минус прирост товарных запасов плюс сумма счетов к оплате.

Критическое значение для погашения займа имеет динамика дебиторской задолженности предприятия и изменение его товарных запасов. Чаще всего с этими статьями связаны трудности в погашении займа.

Возвращаясь к «правилу пяти си», отметим далее, что банк большое внимание уделяет также другим факторам, а именно акционерному капиталу фирмы, его структуре, соотношению с другими статьями активов и пассивов, а также обеспечению займа, его достаточности, качеству и степени реализуемости залога в случае непогашения ссуды.

Наконец, при рассмотрении заявки на кредит принимаются во внимание общие условия, определяющие деловой климат в стране и оказывающие влияние на положение как банка, так и заемщика: состояние экономической конъюнктуры, наличие конкуренции со стороны других производителей аналогичного товара, налоги, цены на сырье.

Одна из целей кредитных работников банка заключается в том, чтобы выразить в цифрах (квантифицировать) указанные критерии применительно к каждому конкретному случаю. На основе этого будет принято взвешенное решение относительно кредитоспособности заемщика, целесообразности выдачи ему кредита, ценовых и неценовых условий этого кредита.

В рамках дилеммы «риск-доходность» заемщики, имеющие более слабые финансовые позиции (а следовательно, более подверженные риску), должны платить за кредит больше, чем более надежные заемщики.

Важнейшим источником информации о состоянии дел перспективного заемщика служат его финансовые отчеты, сметы, данные о прибылях и убытках. Банки используют эти материалы не только для определения обоснованности заявки на кредит с точки зрения потребности фирмы в дополнительных денежных ресурсах, но и с учетом перспектив развития фирмы в будущем, получения ею прибыли и степени вероятности неплатежа по ссуде.

Ниже разбирается пример определения финансовых коэффициентов. Имеется схема баланса типографской фирмы, отчет о доходах и расходах (цифры условные). Требуется определить финансовые коэффициенты и их динамику за 1997-1999 гг., а также сделать предварительный вывод о кредитоспособности заемщика.

Баланс (тыс. долл.)

| Статья баланса | 31.12.97 | 31.12.98 | 31.12.99 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Актив | | | |
| Касса | 15,7 | 28,2 | 37,6 |
| Ценные бумаги | 0,0 | 4,4 | 10,0 |
| Дебиторы | 282,1 | 434,4 | 629,6 |
| Запасы | 89,6 | 131,7 | 222,1 |
| Прочие текущие активы | 8,0 | 0,0 | 11,2 |
| Оборотный капитал (всего) | 359,4 | 598,7 | 910,2 |
| Основные средства (сальдо) | 319,3 | 311,9 | 1.184,0 |
| Предоплата | 8,8 | 18,1 | 10,2 |
| Прочие | 34,7 | 32,2 | 19,9 |
| Основные средства — всего | 362,8 | 362,2 | 1 214,4 |
| Всего активов | 758,2 | 961,0 | 2 124,9 |

| Статья баланса | 31.12.97 | 31.12.98 | 31.12.99 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Пассив | | | |
| Счета к оплате банкам | 15,0 | 5,0 | 103,0 |
| Векселя к оплате | 114,5 | 102,8 | 175,1 |
| Накопленные платежи | 90,3 | 213,9 | 184,0 |
| Наступившие платежи по долгосрочным займам | 30,5 | 19,9 | 74,0 |
| Задолженность текущего года по налогам | 0,0 | 15,1 | 21,9 |
| Краткосрочные обязательства — всего | 250,3 | 356,7 | 558,0 |
| Долгосрочный долг | 0,0 | 80,3 | 810,3 |
| Долг второй очереди | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Долгосрочный долг — всего | 0,0 | 80,3 | 810,3 |
| Обязательства — всего | 250,3 | 437,0 | 1 368,0 |
| Капитал (привилегированные акции) | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Капитал (простые акции) | 10,0 | 10,0 | 10,0 |
| Избыточный капитал | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Нераспределенная прибыль | 497,9 | 514,0 | 746,6 |
| Акционерный капитал — всего | 507,9 | 524,0 | 746,6 |
| Обязательства и капитал — всего | 758,2 | 961,0 | 2124,9 |

При сравнительном анализе баланса фирмы за три года прежде всего отмечаются следующие особенности в динамике компании.

1. Основные статьи актива — дебиторы, товарные запасы и основные средства. Высокий удельный вес этих статей обычно характерен для промышленных компаний, и в этом отношении баланс фирмы не является необычным.
2. Дебиторская задолженность увеличилась за три года с 282,1 до 629,6 тыс. долл., т.е. в 2,2 раза. В чем причина такого роста? Сосредоточены ли эти неоплаченные счета у какого-то одного покупателя и не является ли эта задолженность безнадежно просроченной? Растет ли дебиторская задолженность более быстрыми темпами, чем сумма продаж, и если да, то связано это с изменением условий кредита или с ухудшением качества клиентуры компании?
3. Товарные запасы фирмы возросли примерно в 2,5 раза. Это сырье, которое может послужить обеспечением займа в банке, или готовая продукция, которая не продана и поэтому не представляет интереса.
4. Основные средства возросли втрое — с 319 до 1184 тыс. долл.
5. Счета к оплате в пассиве баланса (кредиторская задолженность) также возросли. Этого следовало ожидать, так как прирост запасов обычно покрывается коммерческим креди-

том. В этой связи интересно, появились ли у компании новые поставщики и каковы условия погашения кредита? Долгосрочный долг компании резко увеличился в 1999 г. (с 0 до 810 тыс. долл.).

6. В отношении акционерного капитала также возникают вопросы. Какая часть собственного капитала была использована для покупки оборудования в 1999 г.?

Работник банка сопоставит сильные стороны компании (широкое использование коммерческого кредита, рост краткосрочных активов темпом, соответствующим росту краткосрочных обязательств) с ее слабостями (быстрое увеличение задолженности) и поставит вопрос о качестве ее активов. Эту проблему он решит с помощью анализа коэффициентов.

Но прежде этого необходимо оценить данные отчета о доходах и расходах компании.

Отчет о доходах и расходах (тыс. долл.)

| Статья доходов и расходов | 1997 | 1998 | 1999 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Чистая сумма продаж | 2 564,9 | 3 024,7 | 4 178,9 |
| Минус себестоимость проданных товаров | 1861,6 | 2 121,6 | 2976,6 |
| Валовый доход | 7033 | 9031 | 1 202,3 |
| Минус операционные расходы | 6248 | 6823 | 8075 |
| Операционная прибыль | 605 | 2208 | 3948 |
| Прочие доходы | 7,6 | 3,9 | 20,8 |
| Минус прочие расходы | 14,0 | 1252 | 1495 |
| Чистая прибыль до уплаты налогов | 541 | 995 | 2661 |
| Минус налоги | 3,1 | 22,4 | 33,5 |
| Чистая прибыль после уплаты налогов | 510 | 771 | 2326 |

Анализ отчета о доходах и расходах компании за три года позволяет сделать следующие выводы:

1. Валовые доходы компании устойчиво росли — с 2 565 до 4 179 тыс. долл. от продаж. В какой мере рост доходов определяется новыми покупателями? Будут ли они аккуратно оплачивать свои счета?
2. Себестоимость продукции тоже возросла. В чем причина этого увеличения? Почему росли операционные расходы (с 642 до 807 тыс. долл.), т. е. расходы, связанные с содержанием административного аппарата, арендой помещений. Значительную часть роста «прочих расходов» составили проценты по долгу (61,8 из 149,5 тыс. долл.).

Все эти вопросы тоже будут подвергнуты тщательному раз-

бору, прежде чем банк примет решение о предоставлении кредита компании.

При изучении кредитоспособности фирмы важное значение придается анализу коэффициентов, характеризующих соотношение различных статей баланса, и динамике этих показателей. Это важные источники информации и прогнозов по поводу состояния дел фирмы и риска, связанные с выдачей ей кредита.

Коэффициенты, применяемые в практике кредитного анализа, состоят из пяти групп: показатели ликвидности; показатели задолженности; показатели погашения долга; показатели деловой активности; показатели рентабельности.

Показатели ликвидности (liquidity ratios) применяются для оценки того, как соотносятся наиболее ликвидные элементы баланса фирмы, ее оборотный капитал (кассовая наличность, дебиторы, запасы товарно-материальных ценностей) и краткосрочные обязательства (выданные векселя, краткосрочные долговые обязательства и т. д.). Чем выше покрытие этих обязательств за счет быстрореализуемых активов, тем надежнее положение фирмы, тем больше у нее шансов на получение кредита у банка.

К числу наиболее важных и широко используемых показателей указанной группы относится *коэффициент ликвидности* (current ratio):

$$\text{Коэфф. ликвидности} = \frac{\text{Краткосрочные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$$

Ранее считалось, что числовое значение этого показателя должно быть равно 2 или выше. Ныне не менее важным, чем величина показателя, считается состав и качество активов, используемых при расчете коэффициента. Если при высокой числовой величине показателя (скажем, 3,5) в активах высока доля нереализуемых товарных запасов, коэффициент не свидетельствует о благополучии компании. И напротив, коэффициент может быть меньше 2, но если в активах преобладает наличность, ценные бумаги и другие ликвидные статьи, то можно говорить о прочном финансовом положении. В нашем условном примере коэффициент ликвидности у «Нэшнл бук принтинг» равен $1,63 = (910,2 : 558,0)$. При этом почти все краткосрочных активов составляет касса, ценные бумаги и дебиторская задолженность. С учетом такого состава активов показатель 1,63 можно считать удовлетворительным.

В кредитной практике применяется еще один показатель

ликвидности, называемый «кислотным тестом» (acid test), или *коэффициентом «лакмусовой бумажки»*.

$$\text{Коэфф. «лакмусовой бумажки»} = \frac{\text{Касса} + \text{Ценные бумаги} + \text{Дебиторские счета}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$$

При его расчете учитываются только те виды активов, которые могут быть легко и быстро превращены в наличные деньги.

Показатель, равный 1, обычно свидетельствует об устойчивом положении фирмы. У «Нэшнл бук принтинг» этот коэффициент равен $1,21 = (677,2 : 558,0)$, т.е. на 1 долл. краткосрочных обязательств приходится 1,21 долл. быстрореализуемых активов. Однако для оценки достаточности этой цифры нужно сравнить ее со средними значениями показателя в отрасли. Кроме того, необходимо проверить качество дебиторских счетов, составляющих свыше 90% числителя формулы.

Показатели задолженности (leverage ratios) показывают, как распределяется риск между владельцами компании (акционерами) и ее кредиторами. Активы могут быть профинансированы либо за счет собственных средств (акционерный капитал), либо за счет помимствований (долг). Чем выше отношение заемных средств к собственности акционеров, тем выше риск кредиторов, и тем осторожнее должен относиться банк к выдаче новых кредитов. В случае банкротства компании с высокой задолженностью шансы на возврат кредиторам вложенных ими средств будут весьма низки. Для оценки задолженности рассчитывается прежде всего *коэффициент покрытия основных средств* (fixed assets-tonet worth ratio), который выражается следующей формулой:

$$\text{Коэфф. покрытия основных средств} = \frac{\text{Основные средства}}{\text{Собственный капитал}}$$

Он показывает, какая часть основных средств профинансирована за счет собственного капитала. В принципе здания, оборудование и другие долгосрочные активы должны покрываться либо за счет средств акционеров, либо с помощью долгосрочных займов. Нормальным считается отношение 0,75-1, так как более высокая цифра может означать, что в основные средства вложена часть оборотного капитала, и это может негативно сказаться на производственной деятельности фирмы. У «Нэшнл бук принтинг» коэффициент равен $1,56 = (1\ 184,3 : 756,6)$, т.е. на каждый доллар собственных средств в основной капитал вложено 1,56 долл. Требуется проверить, не приведет

ли стремление компании осуществить внушительную программу модернизации производства к замораживанию части оборотного капитала в основных средствах.

Второй показатель этой группы — *коэффициент краткосрочной задолженности* (current debt-to-net worth ratio):

$$\text{Коэфф. долгосрочной задолженности} = \frac{\text{Краткосрочные обязательства}}{\text{Собственный капитал}} .$$

Он дает возможность сравнить предстоящие платежи компании по долгам в пределах ближайшего года с суммой средств, вложенных акционерами. В «Нэшнл бук принтинг» этот показатель в 1989 г. составил $0,73 = (558,0 : 756,6)$; иначе говоря, владельцы компании принимают на себя большую долю финансового риска, чем кредиторы. Для банка это показатель надежности ситуации.

Еще один показатель в указанной группе — *коэффициент покрытия общей задолженности* (total debt-to-net worth ratio):

$$\text{Коэфф. покрытия} = \frac{\text{Общая сумма обязательств общей задолженности}}{\text{Собственный капитал}} .$$

Он показывает, какая часть всех активов компании покрыта за счет средств кредиторов, а какая — за счет акционеров. Если показатель превышает 1, доля кредиторов выше. Практика показывает, что оптимальная величина коэффициента не должна превышать 2. У «Нэшнл бук принтинг» показатель на 1999 г. составил $1,80 = (1\ 358,5 : 756,6)$. Иначе говоря, кредиторы вложили в дело 1,80 долл. на 1 доллар, вложенный акционерами. В принципе это неплохое соотношение, но его необходимо сопоставить со средними цифрами в отрасли. По-видимому, показатель будет немного выше, чем у других фирм, так как «Нэшнл бук принтинг» взяла в 1989 г. крупные займы для обновления производственного оборудования. Поэтому необходимо установить, была ли эта инвестиционная программа продиктована необходимостью и насколько она эффективна.

Показатели погашения долга позволяют оценить способность компании оплатить текущую задолженность путем генерирования наличных денежных средств в процессе операционной деятельности. Главный показатель финансовой устойчивости предприятия — его способность выплатить проценты и основной долг по полученным кредитам. Для детального анализа необходимо составить таблицу денежных потоков (cash

flow statement). Но более простым и оперативным является метод расчета коэффициентов погашения долга. Это прежде всего *коэффициент денежного потока* (cash now-to-current maturities ratio):

$$\text{Коэфф. денежного потока} = \frac{\text{Прибыль после уплаты налогов} + \text{Амортизация} - \text{Дивиденды}}{\text{Долгосрочные займы со сроком погашения в пределах года}}$$

Показатель показывает, какая часть денежных поступлений компании от операций будет необходима для покрытия основного долга и процентов по займам со сроком погашения в течение ближайшего года. Чем ниже коэффициент, тем меньше «маржа безопасности» при погашении долгов. Теоретически установлено, что коэффициент, равный 1, обеспечивает компании финансовую стабильность.

У «Нэшнл бук принтинг» показатель равен 6,81 - (232,64 + 271,6 - 0,0) : 74,0. Он означает, что приток кассовой наличности может уменьшиться в 6 раз, прежде чем иозн икнут затруднения с погашением текущей задолженности. Необходимо вместе с тем дополнительно проанализировать конкретные сроки денежных поступлений компании, сопоставив их со сроком очередных платежей.

Еще один показатель — *коэффициент процентных выплат* (times interest earned ratio):

$$\text{Коэфф. процентных выплат} = \frac{\text{Прибыль до уплаты налогов} + \text{Процентные платежи}}{\text{Процентные платежи}}$$

Коэффициент показывает, во сколько раз прибыли компании превышают сумму процентных платежей по займам. Показатель, естественно, не должен быть менее 1, иначе способность компании погашать свои обязательства будет поставлена под угрозу. У «Нэшнл бук принтинг» коэффициент процентных выплат был равен в 1999 г. 4,59 = (266,1 + 74) : 74. Это говорит о приличном финансовом состоянии фирмы: платежи по процентам могут возрасти в 4,59 раза, прежде чем возникнет угроза невыполнения фирмой ее обязательств.

Показатели деловой активности (activity ratios) позволяют оценить эффективность использования руководством компании се активов. Обычно применяется три вида коэффициентов указанного типа, которые представляют отношения дебиторской задолженности, счетов к оплате (accounts pauable) и запасов к

показателю продаж. Цель коэффициентов состоит в том, чтобы определить быстроту оборачиваемости задолженности и запасов.

Первый показатель - *коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности* (accounts receivable turnover ratio):

$$\text{Коэфф. оборачиваемости дебиторских счетов} = \frac{\text{Средняя сумма дебиторских счетов} \times 365}{\text{Сумма продаж в кредит счетов}}$$

Он позволяет определить средний срок в днях инкассации средств по поставкам продукции покупателям с предоставлением отсрочки платежа. Средняя сумма дебиторских счетов рассчитывается путем суммирования их на начало и конец периода и деления на два. Вместо продаж в кредит часто используют общую сумму продаж, так как кассовые сделки, как правило, незначительны.

Разумеется, значения указанного показателя имеют смысл только в сравнении с аналогичными коэффициентами других предприятий отрасли. Если показатель относительно высок, то это может указывать на задержки в оплате счетов покупателями или на слишком льготные условия кредитования, чтобы стимулировать сбыт продукции.

У «Нэшнл бук пришит» показатель оборачиваемости в 1999 г. был равен $54,99 = (629,6 \cdot 365) : 4178,2$, т. е. оплата счетов в среднем составила 55 дней.

Следующий показатель — *коэффициент оборачиваемости запасов* (inventory turnover ratio):

$$\text{Коэфф. оборачиваемости запасов} = \frac{\text{Запасы} \times 365}{\text{Себестоимость проданных товаров}}$$

В знаменателе указываются издержки на производство проданных товаров [продажи минус прибыль и накладные расходы). У компании показатель равен $В7,23 = (222,1 \cdot 365) : 2976,6$. Эту цифру следует сравнить со средним показателем по отрасли. Высокая скорость оборачиваемости запасов говорит об эффективности использования ресурсов, но может быть сигналом их скорого истощения.

Третий коэффициент — *коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности* (accounts payable turnover ratio):

$$\text{Коэфф. оборачиваемости кредиторской задолженности} = \frac{\text{Счета к оплате} \times 365}{\text{Себестоимость продукции}}$$

Коэффициент позволяет определить, насколько быстро компания оплачивает счета поставщиков. Резкое повышение показателя может указывать на проблемы с притоком денежной наличности, а снижение — на досрочную оплату счетов с целью получения скидки.

У «Нэшнл бук принтинг» показатель составил $21,47 = (175,1 \cdot 365) : 2976,6$. Его, опять-таки, следует сравнить со средними показателями в отрасли.

Показатели рентабельности (profitability ratios) свидетельствуют об общей эффективности работы компании, об успешности политики ее руководства и отдельных служб. При расчете показателей рентабельности чистая прибыль сравнивается с такими параметрами, как сумма продаж, активы и акционерный капитал компании.

Начнем с коэффициента, характеризующего *отношение прибыли к сумме продаж* (return on sales ratio):

$$\text{Прибыль на единицу продаж} = \frac{\text{Чистая прибыль} \times 100}{\text{Продажа}}$$

Этот коэффициент не имеет стандартов, он связан с отраслью производственной деятельности и со многими другими факторами. У «Нэшнл бук принтинг» он был равен 5,6 центов 1 долл. продаж $(232,6 : 4178,9) \cdot 100$.

Второй показатель - *прибыль на единицу активов* (return on asset ratio):

$$\text{Прибыль на единицу активов} = \frac{\text{Чистая прибыль} \times 100}{\text{Активы}}$$

Коэффициент характеризует *прибыльность* производства с точки зрения использования активов компании. У «Нэшнл бук принтинг» этот показатель в 1999 г. составлял 10,9 цента на единицу активов $(232 : 2124,9) \cdot 100$.

Наконец, *показатель дохода, полученного на единицу акционерного капитала*, свидетельствует о том, насколько эффективно и прибыльно использовались средства акционеров:

$$\text{Прибыль на единицу акционерного капитала} = \frac{\text{Чистая прибыль} \times 100}{\text{Акционерный капитал}}$$

При оценке значений этого показателя необходимо учитывать риск, связанный с инвестированием средств в данное предприятие. У «Нэшнл бук прингш» прибыль на единицу капитала была равна $30,7 = (232,6 : 756,6) \times 100$. Очевидно, что 30,7 цента на 1 вложенный доллар, — это неплохой конечный результат.

Большой интерес для банковского работника представляет изменение коэффициентов за ряд лет. Динамика показателей за 1997—1999 гг. позволяет сделать некоторые выводы.

| Коэффициент | 1997 | 1998 | 1999 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| ликвидности | 1,58 | 1,67 | 1,63 |
| покрытия основных средств | 0,62 | 0,59 | 1,56 |
| краткосрочной задолженности | 0,49 | 0,68 | 0,73 |
| покрытия общей задолженности | 0,49 | 0,83 | 1,8 |
| оборачиваемости дебиторских счетов | 40 | 52 | 55 |
| оборачиваемости запасов | 17 | 22 | 27 |
| Прибыль на единицу акционерного капитала | 10 | 14,7 | 30,6 |

Анализ динамики основных коэффициентов показывает:

- 1) коэффициент ликвидности был стабилен и свидетельствует о способности компании погашать краткосрочные обязательства;
- 2) коэффициент иокрытия основных средств и коэффициент общей за долженности резко выросли за последний год. Это может говорить о том, что компания замораживает часть оборотного капитала в основных средствах и использует для этого кредиты. Вместе с тем, краткосрочная ликвидность компании хотя и ухудшалось все время, но в настоящий момент не достигла опасной черты;
- 3) оборачиваемость дебиторских счеюв замедлилась — с 40 до 55 дней. Это могло быть связано с ростом продаж и с расширением новой клиентуры. В то же время необходимо выяснить, в какой мере замедление инкассации было связано с более льготными условиями предоставления кредита клиентам;
- 4) оборачиваемость запасов тоже несколько замедлилась — с 18 до 22 дней. Было ли это связано с накоплением запасов компанией в предвидении роста объема производства? Или сыграли роль другие причины?
- 5) Прибыльность компании резко возросла в 1999 г.: показатели дохода на акционерный кап и юл и на единицу продаж удвоились. Каковы перспективы изменения прибыльности в будущем?

Оценивая кредитную заявку, банк должен принять во внимание все эти факторы. Таким образом, и изучение финансовых отчетов — баланса, счета прибылей и убытков, расчет различных коэффициентов на базе этих отчетов — позволяет глубже понять истинное положение дел компании, оценить перспективы ее развития и ее способность выполнить долг по кредиту.

Финансовая отчетность является лишь одним из каналов получения информации о заемщике. К другим источникам относятся также архивы банка, отчеты специализированных кредитных агентов, обмен информацией с другими банками и финансовыми учреждениями, изучение финансовой прессы.

Банки хранят всю информацию о прошлых операциях со своими клиентами. Архивы кредитного отдела позволяют установить, получал ли заявитель в прошлом займы у банка, и, если получал, были ли задержки с платежами, нарушения условий договора. Бухгалтерия сообщает о всех случаях неразрешенного овердарфта.

Банковские отделы кредитоспособности изучают отчеты кредитных агентов, которые содержат базовую информацию о фирмах, историю их деятельности, сведения о финансовом положении за ряд лет. Это особенно важно, если банк ранее не имел контактов с заемщиком. Агентства могут выкупать специализированные отчеты о компаниях в определенной отрасли или группе отраслей, что туюе представляет интерес для банка.

Наконец, банки и другие финансовые учреждения обмениваются конфиденциальной информацией о компаниях. Банк просит заявителя представить список других банков и финансовых учреждений, с которыми он ведет дела или имел отношения в прошлом. Затем банк проверяет представленную информацию по почте или по телефону. Он просит другие банки охарактеризовать заявителя на основе прошлого опыта работы с ним.

Таким образом, в рассмотренном примере банк «Замоскворецкий», видимо, имеет дело с кредитоспособным заемщиком. Безусловно, требует проверки его кредитная история, личные качества руководителей фирмы и оценка целей, на которые компания просит предоставить кредит. Кроме этого, для банка будет иметь значение сумма кредита, срочность, порядок получения основной суммы и учетата процентов, а также обеспечение. С большой долей вероятности можно утверждать, что если компания является клиентом банка, то кредит будет предоставлен ей на более льготных условиях, чем в случае, если ее основной счет находится в другом банке.

Процесс кредитования можно разделить на несколько этапов, каждый из которых вносит свой вклад в качественные характеристики кредита и определяет степень его надежности и прибыльности для банка:

- рассмотрение заявки на получение кредита и интервью с будущим заемщиком;
- изучение кредитоспособности клиента и оценка риска по ссуде;
- подготовка и заключение кредитного соглашения;
- контроль за выполнением условий соглашения и погашением кредита.

Клиент, обращающийся в банк за получением кредита, представляет заявку, где содержатся исходные сведения о требуемой ссуде: цель, размер кредита, вид и срок ссуды, предполагаемое обеспечение.

Банк требует, чтобы к заявке были приложены документы и финансовые отчеты, служащие обоснованием просьбы о предоставлении ссуды и объясняющие причины обращения в банк. Эти документы — необходимая составная часть заявки. Их тщательный анализ проводится на последующих этапах, после того как представитель банка проведет предварительное интервью с заявителем и сделает вывод о перспективности сделки.

В состав пакета, представляемых в банк вместе с заявкой, входят следующие сопроводительные документы.

1. *Финансовый отчет*, включающий баланс банка и счет прибылей и убытков за последние 3 года. Баланс составляется на дату (конец года) и показывает структуру активов, обязательств и капитала компании. Отчет о прибылях и убытках охватывает годичный период и дает подробные сведения о доходах и расходах компании, чистой прибыли, распределении его (отчисления в резервы, выплата дивидендов и т. д.).

2. *Отчет о движении кассовых поступлений* основан на сопоставлении балансов компании на две даты и позволяет определить изменения различных статей и движение фондов. Отчет дает картину использования ресурсов, времени высвобождения фондов и образования дефицита кассовых поступлений.

3. *Внутренние финансовые отчеты* характеризуют более детально финансовое положение компании, изменение ее потребности в ресурсах в течение года (поквартально, ежемесячно).

4. *Внутренние управленческие отчеты*. Составление баланса требует много времени. Банку могут потребоваться данные оперативного учета, которые содержатся в записках и от-

четах, подготовленных для руководства компании. Эти документы касаются операций и инвестиций, изменения дебиторской и кредиторской задолженности, продаж, величины запасов.

5. *Прогноз финансирования.* Прогноз содержит оценки будущих продаж, издержек на производство продукции, дебиторской задолженности, оборачиваемости запасов, потребности в денежной наличности, капиталовложениях. Есть два вида прогноза: оценочный баланс и кассовый бюджет. Первый включает прогнозный вариант балансовых счетов и счет прибыли и убытков на будущий период, второй прогнозирует поступление и расходование денежной наличности (по неделям, месяцам, кварталам).

6. *Налоговые декларации.* Это важный источник дополнительной информации. Там могут содержаться сведения, не включенные в другие документы. Кроме того, они могут характеризовать заемщика, если будет обнаружено, что он уклоняется от уплаты налогов с части прибыли.

7. *Бизнес-планы.* Многие кредитные заявки связаны с финансированием начинающих предприятий, которые еще не имеют финансовых отчетов и другой документации. В этом случае представляется подробный бизнес-план, который должен содержать сведения о целях проекта, методах ведения операций. В частности, документ должен включать:

- а) описание продуктов или услуг, которые будут предложены на рынке (включая патенты, лицензии); планы исследований и разработок;
- б) отраслевой и рыночный прогнозы (описание рынков, других компаний, которые предлагают аналогичный продукт, государственное регулирование соответствующих отраслей, преимущества и слабые стороны конкурентов);
- в) планы маркетинга (цели, реклама, стоимость компании по продвижению продукта на рынок);
- г) план производства (потребность в производственных масштабах и рабочей силе, имеющееся оборудование);
- д) план менеджмента (структура компании, руководящие органы, консультанты);
- е) финансовый план (прогноз операционного и инвестиционного бюджетов, прогноз движения наличности, перспективный баланс на пять будущих лет).

Заявка поступает к соответствующему кредитному работнику, который после ее рассмотрения проводит предварительную беседу с будущим заемщиком — владельцем или предста-

водителем руководства фирмы. Эта беседа имеет большое значение для решения вопроса о будущей ссуде: она позволяет кредитному инспектору не только выяснить многие важные детали кредитной заявки, но и составить психологический портрет заемщика, выяснить профессиональную подготовленность руководителя состава компании, реалистичность его оценок положения и перспектив развития предприятия.

После беседы кредитный инспектор должен принять решение: продолжать ли работу с кредитной заявкой или ответить отказом. Если предложение клиента расходится в каких-то важных аспектах с принципами и установками политики, которую проводит банк в области кредитных операций, то заявку следует решительно отвергнуть. При этом необходимо объяснить заявителю причины, по которым кредит не может быть предоставлен. Если же кредитный инспектор по итогам предварительного интервью решает продолжить работу с клиентом, он заполняет кредитное досье и направляет его вместе с заявкой и документами, представленными клиентом, в отдел по анализу кредитоспособности. Там проводится углубленное и тщательное обследование финансового положения компании-заемщика. При этом кредитный инспектор должен решить, кто из работников отдела лучше подходит для проведения экспертизы. Например, если речь идет об оценке обеспечения, предложенного клиентом, то требуется заключение опытного аналитика, так как оценка имущества представляет сложную процедуру. Если же требуется получить сведения у кредитного агентства, то этим может заняться менее квалифицированный работник. Эффективность работы кредитного инспектора определяется его умением давать поручения тем служащим банка, которые наилучшим образом подходят для этого.

При анализе кредитоспособности используются разная информация:

- материалы, полученные непосредственно от клиента; материалы о клиенте, имеющиеся в архиве банка;
- сведения, сообщаемые теми, кто имел деловые контакты с клиентом (его поставщики, кредиторы, покупатели его продукции, банки);
- отчеты и другие материалы частных и государственных учреждений и агентств (отчеты о кредитоспособности, отраслевые аналитические исследования, справочники по инвестициям).

Эксперты отдела кредитоспособности прежде всего обращаются к архивам своего банка. Если заявитель уже получал ра-

нее кредит в банке, то в архиве имеются сведения о задержках в погашении долга или других нарушениях.

Важные сведения можно получить у банков и других финансовых учреждений, с которыми имел дело заявитель. Банки, инвестиционные и финансовые компании могут предоставить материал о размерах депозитов компании, непогашенной задолженности, аккуратности в оплате счетов. Торговые партнеры компании сообщают данные о размерах предоставленного ей коммерческого кредита, и по этим данным можно судить о том, использует ли клиент эффективно чужие средства для финансирования оборотного капитала.

Отдел кредитоспособности может также обратиться к специализированным кредитным агентствам и получить у них отчет о финансовом положении предприятия или физического лица (в случае персональной ссуды). Отчет содержит сведения об истории компании, ее операциях, рангах продукции, филиалах, регулярности оплаты счетов, размерах задолженности. В США крупнейшее кредитное агентство «Дан энд Брэдстрит» регулярно публикует отчеты о состоянии дел миллионов коммерческих фирм. Сведения об оплате торговых счетов американскими компаниями дает Национальная информационная кредитная служба.

Имеется также большое количество справочников и аналитических отчетов, которые могут быть использованы в кредитной работе. Например, ассоциация «Роберт Моррис Ассошиэйтс» публикует совокупные финансовые отчеты и рассчитывает коэффициенты по 300 отраслям хозяйства.

Но наибольшей популярностью среди внешних источников информации пользуются запросы у других банков, обслуживающих данного клиента, и у его торговых партнеров. Эти сведения особенно ценны, так как они основаны на прошлом опыте прямого общения с данной компанией.

Следует учитывать, что умышленное искажение или ненадлежащее использование конфиденциальной информации может нанести существенный вред участвующим сторонам. Особенно опасно разглашение полученных сведений. Если клиент узнает, что банк получил нелестный отзыв о нем от его поставщика, он скорее всего откажется от услуг этого поставщика. Если же случай с разглашением конфиденциальной информации получит широкий резонанс, банку уже никто не представит сведений такого рода.

Поэтому в деловом мире неукоснительно соблюдаются правила передачи конфиденциальной информации. В США они регулируются «Этическим кодексом об обмене банков инфор-

мацией о кредитоспособности коммерческих фирм», разработанной ассоциацией Роберта Морриса, а также аналогичным кодексом для обмена информацией между банками и фирмами, представляющими коммерческий кредит.

В первом кодексе, который был принят в 1916 г., декларируются базисные нормы и принципы обмена информацией, такие как конфиденциальность и точность запросов и ответов, недопустимость раскрытия источника информации без разрешения, обязательное указание цели запроса и суммы сделки, о которой идет речь. Если банк ведет переговоры с клиентом об открытии счета, он не должен обращаться за сведениями к своему конкуренту, скрывая при этом цель получения информации. Когда банк хочет получить сведения в связи с ведущимся или предполагаемым судебным преследованием, это должно быть четко оговорено, указано в запросе. Все письма о кредитоспособности должны иметь подпись соответствующего лица.

Запрос может быть сделан в письменной или устной форме. Письменный вариант стоит дороже и требует большего времени. Однако многие банки и коммерческие фирмы предпочитают этот способ, так как при телефонном контакте трудно установить действительного получателя информации.

При изучении заявки на кредит кредитный инспектор может произвести инспекцию фирмы на месте и побеседовать с ключевыми должностными лицами. Очень важно выяснить уровень компетенции людей, возглавляющих финансовые, операционные и маркетинговые службы, административный аппарат. Во время посещения фирмы можно выяснить многие технические вопросы, которые не были затронуты во время предварительного интервью, а также составить представление о состоянии имущества, зданий и оборудования компании, о привычках и поведении сотрудников.

В случае благоприятного заключения банк приступает к разработке условий кредитного договора. Этот этап называется структурированием ссуды. В процессе структурирования банк определяет основные характеристики ссуды: вид кредита; сумму; срок; способ погашения; обеспечение; цену кредита; прочие условия.

Структурирование может оказать серьезное влияние на успех кредитной сделки. Если банк определил в договоре слишком напряженные сроки погашения ссуды, то заемщик может остаться без капитала, необходимого для нормального функционирования. В результате выпуск продукции не будет расти согласно первоначальным наметкам. Напротив, если банк пре-

доставит слишком либеральные условия выплаты долга (скажем, если денежные средства для погашения полугодовой ссуды будут получены в течение одного месяца), то заемщик будет длительное время бесконтрольно использовать полученный кредит.

Направленное определение суммы кредита тоже может вызвать серьезные проблемы. Если сумма занижена (например, вместо необходимых 300 тыс. долл. получено 100 тыс. долл.), то заемщику вскоре потребуется еще 200 тыс. долл., и первоначальный заем не будет погашен в срок. В обратной ситуации (выдано 200 тыс. долл., когда необходимо 100 тыс.) клиент будет располагать излишними суммами и затратит их на финансирование расходов, не предусмотренных кредитным договором.

Первый шаг, который должен сделать кредитный инспектор, разрабатывая условия будущей ссуды, - определить вид кредита. Это зависит от цели кредита, характера операций, для финансирования которых берется ссуда, возможности и источников погашения кредита. Мы уже говорили, что коммерческие ссуды могут быть использованы для финансирования оборотного капитала и для финансирования основных фондов компании. Средства для погашения ссуды в этих двух случаях аккумулируются по-разному. Если ссуда берется для финансирования запасов или дебиторской задолженности, то средства, необходимые для ее погашения, образуются после продажи этих запасов или оплаты счетов покупателями продукции. Во втором случае ссуда применяется для покупки оборудования, зданий и т. п., и средства для погашения кредита будут получены в процессе длительной эксплуатации этих элементов основного капитала. Ясно, что при финансировании запасов или дебиторской задолженности клиент нуждается в краткосрочном кредите, погашаемом в течение нескольких месяцев, тогда как во втором случае кредит должен соответствовать срокам службы оборудования и соответственно иметь более длительный срок — от 1 до 25—30 лет.

Банк предлагает клиенту тот вид кредита и те условия погашения, которые в наибольшей степени отвечают характеру сделки, лежащей в основании займа. В первом случае это может быть сезонная ссуда, возобновляемая кредитная линия, перманентная ссуда для пополнения оборотного капитала, во втором — срочная ссуда, лизинговое соглашение, ссуда под заложенную.

Погашение ссуды может производиться единовременным взносом по окончании срока или равномерными взносами на

протяжении всего периода действия кредита. В последнем случае разрабатывается шкала погашения в соответствии со сроками оборачиваемости капитала.

Большое внимание уделяется вопросу о стоимости кредита, куда входят определение процентной ставки, размер компенсационного остатка на счете, комиссии за выдачу и оформление кредита.

При определении ставки по кредиту должны учитываться различные факторы: стоимость для банка привлечения средств (депозитов и недепозитных источников); надежность заемщика и степень риска, связанная со ссудой; расходы по оформлению и контролю за погашением кредита; характер отношений между банком и заемщиком и ряд других моментов.

Специалисты банка при определении ставки по кредиту исходят из расчета требуемой минимальной нормы доходности по ссуде, которая рассчитывается по следующей формуле:

$$\begin{aligned} \text{Требуемая норма} &= \text{Предельные издержки} + \text{Целевая прибыль} \\ \text{доходности} &= \frac{\text{Доход по ссуде} - \text{Расходы по ссуде}}{\text{Чистая сумма использованных средств}}, \end{aligned}$$

- предельные издержки определяются как стоимость для банка краткосрочных привлеченных средств (обычно берется рыночная ставка по трехмесячным депозитным сертификатам);
- целевая прибыль — наценка к базовой процентной ставке (для ссуд с высоким риском — 5–6%, с низким риском — 2%);
- доход по ссуде — сумма процентных платежей, комиссия за открытие кредита и за разработку условий займа;
- расходы по ссуде — прямые и косвенные затраты по выдаче, обслуживанию и погашению займа;
- чистая сумма использованных клиентом средств — это средняя сумма задолженности по кредиту в течение всего периода действия ссуды минус суммы, внесенные заемщиком, минус резервные остатки в федеральном резервном банке.

Пример. Предельные издержки по ссуде составляют 9%, целевая прибыль — 4%, расходы по ссуде — 40 тыс. долл., чистая сумма кредита — 2 млн долл. Минимально допустимый доход по ссуде (x) находим по формуле:

$$9\% + 4\% = \frac{x - 40\,000}{2\,000\,000},$$

где $x = 300$ тыс. долл. Иначе говоря, доход по данной ссуде должен быть не менее 300 тыс. долл. Исходя из этого, банк рассчитывает эффективную ставку процента по следующей формуле:

$$\text{Эффективная ставка} = \frac{\text{Доход по ссуде}}{\text{Сумма займа}} \times \frac{365}{\text{Срок ссуды в днях}}.$$

Если срок ссуды - 1 год, а доход 340 тыс. долл., то эффективная ставка равна 17% годовых.

При расчете процентной ставки по ссуде банк учитывает всю гамму своих взаимоотношений с клиентом. Если эти отношения не ограничиваются разовым получением кредита, а имеют более широкие масштабы (например, клиент хранит крупный стабильный остаток на текущем счете, пользуется услугами инвестиционного и трастового отделов, имеет кредитную карточку банка), то банк получает дополнительный доход. Естественно, он стремится сохранить и упрочить эти отношения и может установить более льготный процент по ссуде.

Когда работа по структурированию ссуды окончена, кредитный инспектор должен принять принципиальное решение: перейти ли к окончательным переговорам о заключении кредитного соглашения или отказать в выдаче ссуды. Необходимо еще раз подчеркнуть, что, если на одной из стадий обследования и подготовки материалов становится ясно, что какие-то важные характеристики ссуды (цель, сумма, обеспечение, условия погашения) не соответствуют политике банка в области кредитования и принятым стандартам, следует отказать от предоставления кредита. Поэтому, закончив структурирование ссуды, кредитный инспектор должен еще раз оценить всю имеющуюся информацию (архивы, материалы, интервью с заемщиком, отчеты о кредитоспособности, балансовые коэффициенты) и принять окончательное решение о целесообразности ссуды. Если заключение положительно, то работа переходит в стадию переговоров об окончательных условиях кредитного соглашения, после чего проект договора должен быть представлен ссудному комитету банка для утверждения.

Кредитное соглашение представляет собой развернутый документ, подписываемый обеими сторонами кредитной сделки, и содержит подробное изложение всех условий ссуды.

Его основные разделы: свидетельства и гарантии; характеристика кредита; обязывающие условия; запрещающие усло-

вия; невыполнение условия кредитного соглашения; санкции в случае нарушения условий.

Факторы, влияющие на риск невозврата ссуды, которые приводят к потерям от непогашения ссуд — неизбежный продукт активной деятельности любого банка. Их невозможно полностью ликвидировать, но свести к минимуму — реально. В коммерческом банке существует целая система, помогающая выявить причины возникновения проблемных кредитов, а также спрогнозировать само их появление. Согласно этой системе, к возникновению сомнительных кредитов приводят факторы, зависящие и не зависящие от банка. К первым факторам относятся все аспекты, связанные с кредитным процессом, с адекватным анализом кредитной заявки, кредитной документацией. Самостоятельные факторы, не зависящие от банка, — это неблагоприятные экономические условия, в которых оказался заемщик, стихийные бедствия. Неблагоприятные экономические условия, воздействующие на производственную деятельность заемщика, американские коммерческие банки конретизируют следующим образом (табл. на с. 179).

Перечисленные факторы, влияющие на ухудшение хозяйственной деятельности компании, действуют автономно, независимо от банка. Но банк, зная, где у фирмы возникли слабые места, может и должен дать соответствующие рекомендации, предотвращающие появление несвоевременно погашенных ссуд. Большое внимание американскими коммерческими банками уделяется прогнозированию проблемных кредитов на первой и второй стадиях кредитного процесса, этапах анализа кредитной заявки и ее исполнения. Банковская практика сформулировала 25 сигнальных флагов, которые помогают в кредитном процессе выявить потенциальные проблемные кредиты.

Сигналы из истории заемщика

Недавняя финансовая несостоятельность заемщика.

Расхождения и противоречия в информации о заемщике.

Сигналы, касающиеся руководства и управления заемщика

Заемщик ищет партнера, на чьи связи можно рассчитывать. Невысокие моральные качества руководителя.

Борьба за власть в руководстве среди партнеров, между членами семьи — владельцами компании.

Частые смены в руководстве.

Строптивый, неуравновешенный характер руководителя.

Стремление руководства заемщика ускорить кредитный процесс, оказать давление на банковского работника.

| | |
|--|--|
| Несовершенный менеджмент | Большинство фирменных крахов — результат плохо организованного менеджмента. Типичные проблемы — недостаток глубины и разнообразия управленческой экспертизы, неудовлетворительные плановые и бухгалтерские службы, общая некомпетентность. Как правило, несовершенный менеджмент связан с издержками роста, когда динамично развивающаяся компания сталкивается с недостатками сильно централизованного управления, которое не в состоянии охватить все детали хозяйственного |
| Неадекватный первоначальный капитал фирмы | Небольшие компании часто оказываются перед проблемой недостаточности первоначальных вложений. Это происходит в результате недооценки общей стоимости бизнеса, в котором собирается преуспеть данная компания, и переоценка срока, через который ожидается получение прибыли. Данная проблема признается компанией слишком поздно, когда акционерный капитал уже исчерпан, а кредиторы отказывают в дополнительном финансировании |
| Высокий уровень финансового коэффициента и коэффициента текущих расходов | Финансовый коэффициент отражает отношение внешних долгосрочных обязательств к собственному капиталу корпорации. При высоком финансовом коэффициенте и при падении объема реализации резко увеличиваются затраты по обслуживанию долга. Под коэффициентом текущих расходов понимается отношение фиксированных затрат к валовым затратам. Соответственно, при высоком коэффициенте и при снижении объема реализации компания ощущает резкое уменьшение прибыли |
| Высокие темпы роста реализуемой продукции | Когда компания начинает неоправданно резко увеличивать объемы продаж своей продукции, то возрастает риск ее неоплаты. Причина в том, что компания теряет бдительность в подборе покупателей, не уделяя внимания их платежеспособности. В этой ситуации банк предпринимает рестриктивные меры, направленные на приостановление роста активов, настаивая на том, чтобы фирма притормозила реализацию продукции покупателям с сомнительной платежеспособностью |
| Конкуренция | Новые компании сталкиваются с серьезными проблемами при выходе на рынок. В конкурентной борьбе фирма может избрать как наступательную, так и защитную тактику. Наступательная тактика связана с завоеванием рынка с помощью различных мероприятий (снижения цен, роста объема реализации и т. д.), которые могут привести даже к временной потере дохода. Цель защитной тактики — стабилизировать доходы путем возможного сокращения объема реализации. Если фирма не адаптируется к условиям конкурентной борьбы, то погибает |
| Экономический спад | Многие небольшие фирмы не в состоянии прибыльно развиваться в условиях общего экономического спада |

Сигналы, отражающие производственную деятельность заемщика.

Круг поставщиков и покупателей у заемщика не диверсифицирован.

Ослаблен контроль заемщика за своими дебиторами.

Заемщик относится к той отрасли, которая в данный момент испытывает проблемы.

Упрощенное ведение баланса, активы и пассивы не детализуются по статьям.

Сигналы, относящиеся к организации кредитования

Заемщик не представляет четко цель, на которую испрашивается кредит.

У заемщика нет ясной программы погашения ссуды.

Отсутствие резервных источников погашения кредита.

Заемщик не имеет материального сырьевого обеспечения своей цели, на которую предоставлен кредит.

Сигналы, фиксирующие отклонения от установленных норм

Нарушения в периодичности предоставления заемщиком отчетных данных о своей хозяйственной деятельности.

Отклонения от нормы порядка ведения банковских счетов (нарушения в системе овердрафта).

Пересмотр условий кредитования, изменения в схеме погашения кредита, просьба о пролонгации ссуды.

Отклонения показателей хозяйственно-финансовой деятельности компании-заемщика от плановых или ожидаемых.

Отклонения в системе учета и контроля заемщика.

Эти сигналы настораживают банк «Замоскворецкий» и помогают предотвратить просроченные кредиты либо выявить их возникновение. Если банк идентифицировал сомнительные кредиты, какими должны быть его дальнейшие шаги? Банк принимает программу действий, направленную на погашение кредитов. В большинстве случаев заемщик еще не потерял способность отвечать по своим обязательствам. В этой ситуации банк рассматривает вопрос об изменении условий кредитного соглашения. Новые условия затрагивают график погашения кредита, касаются организации взаимных и согласованных действий банка и заемщика, цели которых — ликвидация проблемных кредитов. Банк может взять на себя функции контролера за движением оборотных средств компании-заемщика или консультанта в процессе принятия фирмой управленческих решений. В случае, когда заемщик исчерпал все возмож-

ности для погашения ссуды и заключение нового кредитного соглашения неэффективно, банк вынужден прибегнуть к передаче дел в суд.

2.5.2. Валютный риск в деятельности банковской системы на примере МКБ «Замоскворецкий»

Риск — это ситуативная характеристика деятельности любого производителя, в том числе банка, отражающая неопределенность ее исхода и возможные неблагоприятные последствия в случае неуспеха. Риск выражается вероятностью получения таких нежелательных результатов, как потери прибыли и возникновение убытков вследствие неплатежей по выданным кредитам, сокращение ресурсной базы, осуществления выплат по забалансовым операциям и т. п. Но в то же время, чем ниже уровень риска, тем ниже и вероятность получить высокую прибыль. Поэтому, с одной стороны, любой производитель старается свести к минимуму степень риска и из нескольких альтернативных решений всегда выбирает то, при котором уровень риска минимален, с другой стороны, необходимо выбирать оптимальное соотношение уровня риска и степени деловой активности, доходности. Уровень риска увеличивается, если:

- проблемы возникают внезапно и вопреки ожиданиям;
- поставлены новые задачи, не соответствующие прошлому опыту банка (что особенно актуально в наших условиях, где институт коммерческих банков только начинает развиваться);
- руководство не в состоянии принять необходимые и срочные меры, что может привести к финансовому ущербу (ухудшению возможностей получения необходимой и/или дополнительной прибыли);
- существующий порядок деятельности банка или несовершенство законодательства мешают принятию некоторых оптимальных для конкретной ситуации мер.

Риску подвержены практически все виды банковских операций. Анализируя риски коммерческих банков России на современном этапе, надо учитывать:

- кризисное состояние экономики переходного периода, которое выражается не только падением производства, финансовой неустойчивостью многих организаций, но и уничтожением ряда хозяйственных связей;
- неустойчивость политического положения;

- незавершенность формирования банковской системы;
- отсутствие или несовершенство некоторых основных законодательных актов, несоответствие между правовой базой и реально существующей ситуацией;
- инфляцию, переходящую в гиперинфляцию и др.

Данные обстоятельства вносят существенные изменения в совокупность возникающих банковских рисков и методов их исследования. Однако это не исключает наличия общих проблем возникновения рисков и тенденций динамики их уровня.

Риски возникают в связи с движением финансовых потоков и проявляются на рынках финансовых ресурсов в основном в виде процентного, валютного, кредитного, коммерческого, инвестиционного рисков.

Валютные риски являются частью коммерческих рисков, которыми подвержены участники международных экономических отношений.

Валютный риск — это риск потерь при покупке-продаже иностранной валюты по разным курсам.

Валютный риск, или риск курсовых потерь, связан с интернационализацией рынка банковских операций, созданием транснациональных (совместных) предприятий и банковских учреждений и диверсификацией их деятельности, и представляет собой возможность денежных потерь в результате колебаний валютных курсов.

При этом изменение курсов валют по отношению друг к другу происходит в силу многочисленных факторов, например, в связи с изменением внутренней стоимости валют, постоянным переливом денежных потоков из страны в страну, спекуляцией. Ключевым фактором, характеризующим любую валюту, является степень доверия к валюте резидентов и нерезидентов. Доверие к валюте — сложный многофакторный критерий, состоящий из нескольких показателей, например: показатель доверия к политическому режиму, степень открытости страны, либерализация экономики и режима обменного курса, экспортно-импортный баланс страны, базовые макроэкономические показатели и вера инвесторов в стабильность развития страны в будущем.

На самом деле, однако, данное утверждение относится только к определенному типу режима валютного курса, а именно, к свободно-плавающему курсу. На сегодняшний день в мировой практике существует несколько типов режимов валютных курсов в зависимости от специфики каждой конкретной страны.

С известной долей условности тип валютной системы можно определить по некоторым характеристикам.

1. Тип страны с закрытым рынком имеет следующие характеристики: тенденцию к закрытости экономики и экономической информации, жесткие ограничения для инвесторов и экспортно-импортных операций, преимущественно государственную форму экономики, директивную форму определения режима валютного курса. Курс валюты такой страны непредсказуем, инвесторы и импортеры обычно стремятся избегать сделок в такой валюте, реальные расчеты по товарообороту производятся в валюте третьих стран. Рынок подобных валют обычно очень узок (или вообще не существует). Макроэкономические показатели напрямую не влияют на курс таких валют на мировом рынке.

2. Страны с приоритетом фиксированного курса при значительном экономическом потенциале. Обычно курсы валют таких стран жестко фиксированы по отношению к «авторитетной» валюте и является подходящими для осуществления экспортно-импортных операций и инвестиций. Макроэкономические показатели обычно не влияют или очень слабо влияют на курс национальной валюты таких стран.

3. Существует также многочисленный круг стран со сравнительно свободной, но нестабильной экономикой, курс валют таких стран трудно прогнозируем и может зависеть от случайных факторов: политической нестабильности, непредсказуемой экономической политики правительства, международной неконкурентоспособности, сырьевой направленности экономики, инфляционного финансирования дефицита госбюджета, недостаточности уровня валютных резервов, в том числе и от макроэкономических показателей. Инвестирование в подобную валюту — обычно рискованное мероприятие, и импортеры склонны использовать валюту третьих стран в расчетах по товарообороту. Макроэкономические показатели в странах с нестабильной экономикой влияют на курс национальной валюты, однако, могут и искусственно сдерживаться правительством по политическим мотивам.

4. Страны со стабильной экономикой придерживаются приоритета свободного плавания национальной валюты. Важнейшая характеристика таких стран: развитая рыночная экономика, экономическое благополучие, предсказуемая политика правительства, жесткий контроль денежной массы, процентных ставок и инфляции в стране. Декларированная свобода плавания такой валюты, однако, в некоторых случаях связана с грязными методами регулирования курса — с интервенциями, межгосударственными правительственными договорами совместного регулирования курсов, политическим давлением.

Инвестиции в данные валюты менее рискованны, экспортно-импортные операции обычно совершаются с использованием именно этих валют. Курс валют чутко реагирует на изменение макроэкономических показателей экономик в таких странах.

Макроэкономические и политические факторы обычно очень гибко реагируют только на 3-й и 4-й типы валют. При этом могут проследиваться много закономерностей, которые влияют на курс в долгосрочной и краткосрочной перспективе. Например, в долгосрочной перспективе обычно при анализе движения валютных курсов учитывают такие факторы, как уровень ВВП, темпы инфляции, состояние платежного и торгового баланса, уровень безработицы, уровень государственного долга, экономические перспективы развития, уровень политической и социальной стабильности и т. д.

Вместе с тем, из всех факторов, влияющих на курс в долгосрочной перспективе, экономистами выделяется два основных.

Первый из них — темп инфляции, наблюдаемой закономерностью которого является то, что в стране с более высокими темпами инфляции понижается курс национальной валюты по отношению к валютам стран с более низким темпом инфляции. Курсы валют стран с высокими темпами инфляции, таких как, например, Великобритания, Италия, Франция, США и Канада — понижались, в то время как курсы валют стран с низкими темпами инфляции — такие как, например, Япония, Бельгия, Нидерланды, ФРГ и Швейцария — повышались.

Такова долгосрочная тенденция в динамике курсов' и цен на временном интервале порядка двух десятков лет.

Второй — резкие колебания курсов валют. Они могут быть вызваны причинами как экономическими и политическими, так и чисто спекулятивными. Рынок чутко реагирует на все изменения экономических показателей, прогнозы экспертов, политические кризисы и политические слухи, используя малейший повод для начала спекулятивной игры, сулящей хороший доход спекулянтам.

Кроме того, необходимо сказать, что не только страны, где собственно происходят изменения, подвержены риску трудно прогнозируемых колебаний их валют, но это также относится к странам, соседствующим с кризисными, или имеющим с ними значительные экономическое или политические связи.

Валютный рынок всегда характеризуется своей неустойчивостью и непредсказуемостью. Это объясняется необычно быстрой реакцией участников валютного рынка на политические и экономические изменения в мире, а также в значительной мере может быть связано со спекуляциями.

Валютный риск - это риск потерь, обусловленный неблагоприятным изменением курсов иностранных валют в ходе осуществления сделок по их купле-продаже. Он возникает только при наличии открытой позиции. Валютные операции обычно подразделяют на «кассовые» и «срочные*». Рынок кассовых сделок требует оплаты в течение двух рабочих дней со дня заключения контракта, поэтому невыполнение обязательств менее вероятно. К таким сделкам относятся: сделка спот, овернайт. К срочным сделкам относятся: форвард, своп, фьючерсы, опционы (финансовые деривагы — инструменты торговли финансовым риском).

Риск неуплаты по срочным валютным сделкам зависит от кредитоспособности инвестора и срока контракта. Чем выше этот срок, тем выше вероятность изменения курса и неуплаты.

Срочные инструменты применяются клиентами банка как основные методы страхования (хеджирования) их валютных (или финансовых) рисков. Банки вынуждены применять эти инструменты как услуги клиентам. В то же время, риск срочных операций достаточно серьезен, и банк, в свою очередь, вынужден сам страховать заключенные с клиентом срочные сделки.

К срочным видам сделок относят форвардные операции; своп; опционы; фьючерсы.

1. *Форвард*. Форвардной сделкой называется такая сделка, при которой курс устанавливается в настоящем, а обмен валютами происходит в будущем.

Характеристики этих операций следующие:

- обмен валютами (расчет) произойдет не раньше, чем через 2 рабочих дня после заключения контракта;
- будущий валютный курс так же фиксируется при заключении сделки;
- срок платежа фиксируется в контракте;
- не встает вопрос о ликвидности до наступления срока платежа.

Если имеется реальная возможность возникновения валютного риска в будущем, он покрывается форвардной сделкой.

Банк открывает форвардную позицию в случае, если клиент продает или покупает иностранную валюту по форварду, т. е. с обменом валют на будущую зафиксированную дату, а также если сам банк продает или покупает иностранную валюту по форварду в целях извлечения прибыли. Однако здесь присутствует риск изменения цен, который может привести к убыткам банка.

2. *Своп*. Сделка своп означает обмен одной валюты на другую на определенный период времени. Представляет собой комбинацию кассовой операции — спот и срочной — форвард. Обе сделки заключаются в одно и то же время с одним и тем же партнером.

Своп используется как средство исключения риска процентных ставок, а также как средство исключения риска колебания валютных курсов.

3. *Опционные операции*. Опцион — это соглашение между покупателем и продавцом, которое представляет покупателю право — но не обязательство — купить валюту у продавца опциона или же продавать ее.

Опцион является одним из вариантов полного покрытия валютных рисков. Его можно использовать как страховку, используя при неблагоприятных движениях курса. По сравнению с форвардом, опцион дает лучшую защиту от возможных рисков, потому что покупатель опциона оставляет за собой право выбора осуществления или неосуществления сделки.

4. *Фьючерсы*. Фьючерсные контракты заключаются на специальных биржах и, в отличие от форвардного контракта, фьючерс не предусматривает реальную покупку/продажу валюты. Позиция по фьючерсу ликвидируется с помощью встречных контрактов. Риск по фьючерсам минимизируется за счет возможности покрыть обязательство по первому фьючерсному контракту путем осуществления встречной обратной сделки.

Сущность основных методов спотового и срочного страхования сводится к тому, чтобы осуществить валютно-обменные операции до того, как произойдет неблагоприятное изменение курса, либо компенсировать убытки от подобного изменения за счет параллельных сделок с валютой, курс которой изменяется в противоположном направлении.

Валютные риски можно структурировать следующим образом.

- а) кредитный риск — риск, обусловленный нежеланием или невозможностью клиента или контрапартнера рассчитываться по своим обязательствам;
- б) конверсионный риск — риск валютных убытков непосредственно по конкретным операциям.

Валютные риски обычно управляются в банках различными методами.

Первым шагом к управлению валютными рисками внутри структуры банка является установление лимитов на валютные операции. Так, например, очень распространены следующие виды лимитов:

- лимиты на иностранные государства (устанавливаются максимально возможные суммы для операций в течение дня с клиентами и контрапартнерами для каждой конкретной страны),
- лимиты на операции с контрапартнерами и клиентами (устанавливается максимально возможная сумма для операций на каждого контрапартнера, клиента или вида клиентов),
- лимит инструментария (установление ограничений по используемым инструментам и валютам с определением списка возможных к торговле валют и инструментов торговли),
- установление лимитов на каждый день и каждого дилера (обычно устанавливается размер максимально возможной открытой позиции по торгуемым иностранным валютам, возможный для переноса на следующий рабочий день для каждого конкретного дилера и каждого конкретного инструмента);
- лимит убытков (устанавливается максимально возможный размер убытков, после достижения которого все открытые позиции с убытками должны быть закрыты) В некоторых банках такой лимит устанавливается на каждый рабочий день или отдельный период (обычно один месяц), в некоторых банках он подразделяется на отдельные виды инструментов, а в некоторых банках может также устанавливаться на отдельных дилеров.

Кроме лимитов, в мировой практике применяются следующие методы снижения валютных рисков:

- взаимный зачет покупки-продажи валюты по активу и пассиву, так называемый метод «мэтчинг», где с помощью вычета поступления валюты из величины ее оттока банк имеет возможность оказывать влияние на их размер и, соответственно, на свои риски;
- использование метода «неттинга», который заключается в максимальном сокращении количества валютных сделок с помощью их укрупнения. Для этой цели банки создают подразделения, которые координируют поступления заявок на покупку-продажу иностранной валюты;
- приобретение дополнительной информации путем покупки информационных продуктов специализированных фирм, в режиме реального времени отображающих движение валютных курсов и последнюю информацию;
- тщательное изучение и анализ валютных рынков на основе ежедневной информации.

Для получения ограничения валютных рисков применяется хеджирование.

Хеджирование — это процесс уменьшения риска возможных потерь. Фирма может принять решение хеджировать все риски, не хеджировать ничего или хеджировать что-то выборочно. Она также может спекулировать, будь то осознанно или нет.

Отсутствие хеджирования может иметь две причины. Во-первых, фирма может не знать о рисках или возможностях уменьшения этих рисков. Во-вторых, она может считать, что обменные курсы или процентные ставки будут оставаться неизменными или изменяться в ее пользу. В результате будет спекулировать: если ее ожидания окажутся правильными — она выиграет, если нет — она понесет убытки.

Хеджирование всех рисков — единственный способ их полностью избежать. Однако финансовые директора компаний отдают предпочтения выборочному хеджированию. Если они считают, что курсы валют или процентные ставки изменятся неблагоприятно для них, то хеджируют риск, а если движение будет в их пользу — оставляют риск непокрытым. Это и есть, в сущности, спекуляция. Интересно заметить, что прогнозисты-профессионалы обычно ошибаются в своих оценках, однако, сотрудники финансовых отделов компаний, являющиеся «любителями», продолжают верить в свой дар предвидения.

Одним из недостатков общего хеджирования — уменьшения всех рисков — является довольно существенные суммарные затраты на комиссионные и премии опционов. Выборочное хеджирование можно рассматривать как один из способов снижения общих затрат. Другой способ — страховать риски только после того, как курсы или ставки изменились до определенного уровня. Можно считать, что в какой-то степени компания может выдержать неблагоприятные изменения, но когда они достигнут допустимого предела, позицию следует полностью хеджировать для предотвращения дальнейших убытков. Такой подход позволяет избежать затрат на страхование рисков в ситуациях, когда обменные курсы или процентные ставки остаются стабильными или изменяются в благоприятном направлении.

Риски, связанные со сделками, предполагающие обмен валют, могут управляться с помощью политики цен, включающей определение как уровня назначаемых цен, так и валют, в которых выражается цена. Также существенное влияние на риск могут оказывать сроки получения и выплаты денег. Кроме вышеописанных действий по снижению операционного ва-

лютного риска, фирма также активно использует следующий прием: счет-фактура покупателю товара выписывается в валюте, в которой производилась оплата при импорте.

Однако эти варианты не всегда удобны для покупателя или реально невыполнимы.

Выходом из положения является совершение срочных операций, из которых выделяют:

- 1) форвардные валютные операции;
- 2) валютные фьючерсы;
- 3) валютные опционы;
- 4) операции своп.

Рассмотрим подробнее, применительно к практике, способы валютного хеджирования. Традиционным и наиболее распространенным видом хеджирования валютных операций являются срочные (форвардные) сделки. Форвардная валютная сделка — продажа или покупка определенной суммы валюты с интервалом по времени между заключением и исполнением сделки по курсу дня проведения операции. При этом курс форвард рассчитывается на основе курса спот плюс чистые доходы или чистые расходы по процентам:

- валюты, купленной по спот и положенной на депозит до наступления срока платежа;
- валюты, проданной по спот и положенной на депозит контрагентом по сделке до наступления срока платежа.

Чистые доходы или чистые расходы выражаются через «пипсы» (хеджеры) и соответственно добавляются или вычисляются из курса спот.

В случае использования форвардных операций, экспортер, при подписании контракта узнав примерный график поступления платежей, заключает со своим банком сделку, переуступая ему сумму будущих платежей в иностранной валюте по заранее определенному курсу. Преимуществом экспортера является то, что он определяет выручку в национальной валюте до получения платежа и, исходя из этого, устанавливает цену контракта. Банк, заключивший форвардную сделку, обязуется поставить на оговоренную в контракте дату эквивалент национальной валюты по заранее определенному курсу, независимо от реального рыночного изменения курса валюты к национальной валюте на эту дату. Предприятие же обязуется обеспечить поступление валюты в банк или представить поручение на перевод валюты за границу (в зависимости от принадлежности к экспортирующей или импортирующей стороне).

Импортер, напротив, заблаговременно покупает у банка с помощью форвардной сделки иностранную валюту, если ожи-

дается повышение курса валюты платежа, зафиксированной в контракте.

Аналогично иностранный инвестор может застраховать риск, связанный с возможным снижением курса валюты — инвестиций, с помощью продажи ее банку на определенный срок с целью предохранения своих активов от потерь.

Таким образом, клиент застраховал свои риски. Риск взял на себя банк. С этого момента принятый риск необходимо за-хеджировать самому банку. Поэтому банк обычно в тот же день на ту же сумму и в той же валюте делает еще одну сделку форвард с другим банком или фьючерсную сделку на специализированной бирже.

Одним из видов срочного контракта являются валютные фьючерсы, которые торгуются на крупнейших специализированных биржах.

Валютные фьючерсы впервые стали применяться в 1972 г. на Чикагском валютном рынке. Валютный фьючерс — срочная сделка на бирже, представляющая собой куплю-продажу определенной валюты по фиксируемому на момент заключения сделки курсу с исполнением через определенный срок. Отличие валютных фьючерсов от операций форвард заключается в том, что:

- 1) фьючерсы - это торговля стандартными контрактами;
- 2) обязательным условием фьючерса является гарантированный депозит;
- 3) расчеты между контрагентами осуществляется через клиринговую палату при валютной бирже, которая выступает посредником между сторонами и одновременно гарантом сделки.

Преимуществом фьючерса перед форвардным контрактом является его высокая ликвидность и постоянная котировка на валютной бирже. С помощью фьючерсов экспортеры имеют возможность хеджирования своих операций.

Покупка или продажа валютных фьючерсов позволяет избежать возможных потерь, возникающих в результате колебаний курсов валют по сделкам с клиентами.

Сделки спот по фьючерсам на межбанке проходят все 12 месяцев в году. Открытые позиции по операциям с клиентами (форвард, опцион, своп) банки обычно хеджируют на фьючерсном биржевом рынке.

На рынке валютных фьючерсов хеджер — тот, кто покупает фьючерсный контракт — получают гарантию, что в случае повышения курса иностранной валюты на рынке спот он сможет купить ее по более выгодному курсу, зафиксированному фью-

черсной сделкой. Таким образом, убытки по сделке спот компенсируются хеджером прибылью на фьючерсном валютном рынке при повышении курса иностранной валюты и наоборот. Нужно отметить также одну неписаную закономерность — валютный курс на рынке спот всегда имеет тенденцию сближения с курсом фьючерсного рынка по мере приближения срока исполнения фьючерсного контракта.

Другой разновидностью срочной сделки является сделка своп. Сделка своп означает обмен одной валюты на другую на определенный период времени и представляет собой комбинацию наличной сделки (спот) и срочной (форвард). Обе сделки заключаются в одно и то же время с одним и тем же партнером по заранее фиксированным курсам. Свop используется как средство исключения риска колебания валютных курсов и процентных ставок.

Сделки своп удобны для банков, так как не создают непокрытой валютной позиции — объемы требований и обязательств банка в иностранной валюте совпадают. Целями своп бывают:

- приобретение необходимой валюты для международных расчетов;
- осуществление политики диверсификации валютных резервов;
- поддержание определенных остатков на текущих счетах;
- удовлетворение потребности клиента в иностранной валюте и др.

К сделкам своп особенно активно прибегают центральные банки. Они используют их для временного подкрепления своих валютных резервов в периоды валютных кризисов и для проведения валютных интервенций.

Валютный опцион — сделка между покупателем опциона и продавцом валют, которая дает право покупателю опциона покупать или продавать по определенному курсу сумму валюты в течение обусловленного времени за вознаграждение, уплачиваемое продавцу.

Валютные опционы применяются, если покупатель опциона стремится застраховать себя от потерь, связанных с изменением курса валюты в определенном направлении.

Особенностью опциона, как страховой сделки, является риск продавца опциона, который возникает вследствие переноса на него валютного риска экспортера или инвестора. Неправильно рассчитав курс опциона, продавец рискует понести убытки, которые превысят полученную им премию. Поэтому продавец

опциона всегда стремится занизить его курс и увеличить премию, что может быть неприемлемым для покупателя.

Для страхования валютных, процентных и инвестиционных рисков в последнее время также используется ряд новых финансовых инструментов: финансовые фьючерсы и финансовые опционы (опционы с ценными бумагами), соглашение о будущей процентной ставке, выпуск ценных бумаг с дополнительными страховыми условиями и др. Эти методы страхования позволяют экспортерам и инвесторам, обремененным конкурентной борьбой на рынках, за определенное вознаграждение передать валютные, кредитные и процентные риски банкам, для которых принятие на себя данных видов рисков является одной из форм получения прибыли. Операции с новыми финансовыми инструментами, как правило, сосредоточены в мировых финансовых центрах в силу того, что законодательство ряда стран сдерживает их применение. Эти методы страхования рисков сегодня очень динамично развиваются и имеют устойчивые тенденции роста. Использование срочных сделок для страхования рисков во внешнеэкономической деятельности позволяет клиенту также точнее оценить окончательную стоимость страхования.

В промышленно развитых странах специализированные экспертные фирмы занимаются профессиональным консультированием инвесторов и экспортеров, предлагая свои рекомендации по оптимальному хеджированию инвестиций и требований в иностранной валюте (когда, на какой срок, в каких валютах). Кроме того, сами банки, располагая штатом аналитиков и прогнозами движения курсов валют, активно пытаются предлагать услуги по комплексному управлению клиентскими рисками. Процесс хеджирования оказывает значительное влияние на спрос и предложение на рынке срочных сделок, осуществляя давление на курсы определенных видов валют, особенно в периоды труднопрогнозируемой тенденции развития их курсов.

Еще одним методом управления валютным риском является анализ движения курсов валют. Такой анализ бывает фундаментальным и техническим.

Фундаментальный анализ движения курсов валют основан на предположении, что основные изменения курсов происходят под действием макроэкономических факторов развития экономик стран — эмитентов валюты. Аналитики, причисляющие себя к фундаменталистам, внимательно отслеживают на регулярной основе базовые показатели макроэкономического

развития отдельных стран и прогнозируют движения курсов валют в долгосрочной перспективе.

Макроэкономические факторы могут влиять только на 3 и 4 типы валют. Для прогноза движения этих курсов валют обычно анализируются изменения базовых показателей и курса иностранных валют.

Банк «Замоскворецкий», проводящий операции с иностранной валютой, встречается с двумя рисками:

- 1) влияние неблагоприятного движения валютных курсов или процентных ставок на открытую позицию;
- 2) банкротство второй стороны перед тем, как были заключены обязательства по спот, форварду или депозитные обязательства.

Рассмотрение потерь, понесенных несколькими крупными банками, показывает, что эти риски можно классифицировать следующим образом:

- 1) операции, выполненные с полного ведома или уполномочивания правления или главного управляющего банка;
- 2) операции, выполненные дилерами отдела операций с иностранной валютой без или вне уполномочивания со стороны правления банка.

Более того, в тех случаях, когда были открыты большие по величине спекулятивные позиции, было очевидно значительное увеличение объемов бизнеса.

Так как общий объем бизнеса, который банк может вести на международном рынке, зависит от его репутации, положения, а следовательно, платежеспособности, то практически невозможно для других участников рынка установить, на чем базируются операции сомнительных стандартов.

Аналогичным образом в свете того, как легко могут образовываться большие спекулятивные позиции в сравнительно короткий промежуток времени, не вызывая подозрений, неправильно было бы принимать во внимание размер индивидуальных операций как показатель обычного числа дилинговых сделок.

Эти аспекты дилинга, которые могут показать второй стороне сделки или банку-корреспонденту, что могут иметь место дилинговые операции, на которые не были получены полномочия, могут быть распознаны следующим образом:

- внезапное повышение объемов торговли по сравнению с теми, которые привычны для данного банка или отделения, однако, необходимо учесть, что если речь идет о крупных банках, оговоренных выше, это может быть сомнительное предупреждение;

- необходимое увеличение оборота банка с банками-корреспондентами по клиринговым счетам, в особенности, частое предоставление овердрафтов. А так как оборот по клиринговым счетам предоставляет общую сумму по некоторому количеству сделок, которые сами по себе не могут вызывать подозрения у других сторон, то это может быть очень полезное заключение;
- изменение нормальной формы совершения дилинга. Открытые позиции должны применяться только при поставке валюты по форварду, но могут также применяться при покупке/продаже валюты по спот, которая затем подлежит обмену изо дня в день и на короткий промежуток времени. Такие операции приводят к увеличению их числа на рынке, а также к увеличению в обороте по клиринговым счетам. Риск потерь может возникнуть, когда банк ведет нетто позицию по срочным валютным операциям. Хотя здесь нет чистой открытой позиции, так как общая сумма покупок соответствует общей сумме продаж, но существует риск по несовпадающим срокам форвардных операций;
- неполучение подтверждений по сделке, в особенности по форвардным операциям;
- неполучение удовлетворительного ответа на просьбы о подтверждении неоплаченного контракта;
- желание вести сделки по цене, которая преднамеренно установлена на уровне, не соответствующем рыночному. Чтобы избежать проведения операций с некоторыми банками, дилер может назначить ставку с большим спредом между ценой покупки и ценой продажи. Если другой банк проводит операции, в особенности по свопу, то скорее всего — это банк, который стоит сейчас перед трудностями осуществления своих операций;
- просьба применить ставки слот для операций своп, когда наступает срок форвардного контракта. Вполне нормальной практикой для банка является при продлении срока обратиться к текущей рыночной ставке по спот для ликвидации контракта, срок по которому истекает, и новую ставку по форварду установить на базе ставки спот.

Таким образом, роль коммерческого банка в операциях с иностранной валютой — это риск быть между клиентом и рынком иностранной валюты. Политика защиты от риска должна распространяться и на операции на валютном рынке. Менеджмент воздерживается от рисков овернайт. Банковский бизнес

в простейшей форме — это размещение приемлемых кредитов и инвестиций и привлечение депозитов, он не включает не связанных с этим риск.

Менеджмент банка «Замоскворецкий» занимает формальную политику по отношению к лимитам торговли овернайт и другим для дилинга, а также по отношению к основным клиентам, которые ежедневно используют банк в своих торговых и инвестиционных операций. Банк имеет эффективную систему контроля с целью наблюдения за ежедневной деятельностью управления валютных операций.

2.5.3. Управление рисками в страховании

Производство является материальной основой человеческого бытия в определенной общественной форме. По этой причине человек и природа взаимосвязаны. С одной стороны, природа воздействует на человека, с другой — человек приспосабливает ее к своим нуждам. Современный научно-технический прогресс облегчает освоение природы.

Наряду с неразрывным единством, между человеком и природой существует и диалектическое противоречие, которое выражается в непрерывной их борьбе. Чрезвычайность, риск — норма существования человечества. Страховой риск — это:

1) вероятность наступления ущерба жизни, здоровью, имуществу страхователя (застрахованного) в результате страхового случая. Опираясь на данные статистики предшествующих страховых случаев, андеррайтер (страховщик) может с достаточной степенью достоверности предсказать страховой риск. С этой целью на практике широко используется математический аппарат теории вероятностей и закона больших чисел. На основании математических расчетов строятся страховые тарифы. Совокупность технических приемов, математических исчислений и построения страховых тарифов получила название актуарных расчетов;

2) конкретный страховой случай, т. е. опасность, обладающая вредоносными последствиями, которые могут причинить ущерб. Например, конкретным страховым случаем в понимании страхового риска будет выступать пожар, взрыв, землетрясение, наводнение и т. д. Совокупность указанных случаев составляет объем страховой ответственности. Перечень страховых случаев должен содержаться в договоре страхования;

3) конкретные объекты страхования, по их страховой оценке соотнесенные со степенью вероятности нанесенного ущерба. В этом значении термина различают крупные (значительные),

средние (усредненные) и мелкие (незначительные) страховые риски. В интересах страховщика принять на страхование средние (усредненные) страховые риски. Вместе с тем, по общему правилу страховщик стремится избежать принятия крупных (значительных) и мелких (незначительных) страховых рисков. В какой-то мере проблема крупных (значительных) рисков решается через механизм перестрахования и сострахования. Перестрахование является страхованием одним страховщиком (цедентом, или перестрахователем) на определенных договором условиях риска исполнения всех или части своих обязательств перед страхователем у другого страховщика (перестраховщика). При страховании объект страхования может быть застрахован по одному договору совместно несколькими страховщиками. При этом в договоре страхования должны содержаться условия, определяющие права и обязанности каждого страховщика;

4) договор страхования, закрепляющий установленные правоотношения. В данном конкретном смысле термин «страховой риск» применяется в основном в международной страховой практике.

Чрезвычайность, риск есть норма существования человечества. Предметы труда подвержены воздействию разрушительных сил природы (стихийных бедствий, несчастных случаев, катастроф). Прямые убытки от природных катастроф в среднем за десять лет составили 1–2% национального дохода. Каждое стихийное бедствие и несчастный случай рассматриваются как опасность, затрагивающая предметы труда, в связи с чем возникает страховое отношение, объект страховой защиты. Предпосылками возникновения страховых отношений служит риск. Без наличия соответствующего риска нет страхования, поскольку нет страхового интереса. Содержание риска и степень вероятности его определяют границы страховой защиты. Риск существует на всем протяжении действия договора страхования.

Понятие «риск» в страховании означает опасность неблагоприятного исхода на одно ожидаемое явление. Это гипотетическая возможность наступления ущерба. Всякий конкретный риск — риск определенного неблагоприятного события (например, возгорание застрахованных построек). Риск — объективное явление в любой сфере человеческой деятельности и проявляется как множество отдельных обособленных рисков.

Сущность риска может быть рассмотрена в различных аспектах. Точное изменение риска возможно математическим путем с применением теории вероятностей и закона больших

чисел. По своей сущности риск является событием с отрицательными, особо невыгодными экономическими последствиями, которые, возможно, наступят в будущем, в какой-то момент, в неизвестных размерах. Существует точка зрения, согласно которой о риске можно говорить только тогда, когда имеется отклонение между плановым и фактическим результатами. Данное отклонение может быть либо положительным, либо отрицательным. Отрицательное — имеет место при неблагоприятном результате, положительное — возникает, если фактический результат благоприятнее, чем ожидалось.

Возможность отрицательного отклонения между плановым и фактическим результатами, т. е. опасность неблагоприятного исхода на одно ожидаемое явление, называется *риском*. Возможность положительного отклонения при исходных заданиях параметрах на одно ожидаемое явление носит название *шанс*. В этом смысле можно говорить о риске ущерба или шансе на прибыль, где ущерб выражен в отрицательном, а прибыль — в положительном отклонении между плановым и фактическим результатами.

С понятием риска тесно связано понятие ущерба. Если риском является только возможность отрицательного отклонения, то ущербом — действительное фактическое отрицательное отклонение. Через ущерб реализуется риск, приобретая конкретно измеримые и реальные очертания. Риск и ущерб связаны с преобразующей деятельностью человека в процессе познания природы. Наибольший ущерб проявляется через риски, сущность которых остается не познанной человеком.

Фактор риска и необходимость покрытия возможного ущерба в результате его проявления вызывают потребность в страховании. Через страхование любая человеческая деятельность в процессе познания природы и общества защищена от случайностей. На уровне обыденного сознания через страхование создается реальная возможность достижения поставленной цели. Все это выделяет риск в качестве основного понятия страхования.

Многообразие форм проявления риска, частота и тяжесть последствий его проявления, невозможность абсолютного устранения его вероятности вызывают необходимость организации страхования. Сложились определенные общественно-исторического типа и виды страхования, воплощенные в страховом фонде, отражающие специфические особенности рисков и конкретные формы его проявления по отношению к человеку и реальному миру (окружающей действительности).

Риск в страховании следует рассматривать в нескольких аспектах:

- как конкретное явление или совокупность явлений (событие или совокупность событий), при наступлении которых производятся выплаты из ранее образованного централизованного страхового фонда в натурально-вещественной или денежной форме;
- в связи с конкретным застрахованным объектом. Событие или совокупность событий не рассматриваются абстрактно, сами по себе. Их следует соотносить с объектом, принятым на страхование, где реализуется риск. Любой риск имеет конкретный объект проявления. В нашем сознании риск связывается с этим объектом. По отношению к объекту соответственно проявляются и изучаются факторы риска. Анализ полученной информации в комплексе с другими мероприятиями позволяет добиться предотвращения или существенного снижения негативных последствий осуществления (реализации) риска;
- риск сопряжен с вероятностью гибели или повреждения данного объекта, принятого на страхование. Вероятность выступает в качестве меры объективной возможности наступления данного события или совокупности событий, обладающих вредоносным воздействием. Любая вероятность может быть выражена правильной дробью. При вероятности, равной нулю, можно утверждать о невозможности наступления данного события. При вероятности, равной единице, существует 100-процентная гарантия того, что данное событие произойдет. Чем меньше вероятность риска, тем легче и дешевле можно организовать его страхование. Значительная вероятность риска предполагает дорогостоящую страховую защиту, что затрудняет ее проявление.

Страховое событие не является объектом страхования. Этим объектом выступает риск, который может произойти, а может и не произойти. Следовательно, риск — это случайное событие, которое наступает вопреки воле человека. Риск реализуется посредством случайных событий или явлений, по поводу которых возникает страховое отношение.

Вместе с тем научно-технический прогресс потенциально создает предпосылки для возникновения новых рисков, которые связаны с освоением новых знаний, несовершенством техники или неправильной ее эксплуатацией человеком.

Проявления риска не зависит от случайности события и воли человека. Это прежде всего касается стихийных бедствий и несчастных случаев.

Страхованию присуща объективная и субъективная вероятность. *Объективная вероятность* отражает законы, свойственные явлениям и предметам в их объективной реальности. *Субъективная вероятность* отражает случайности, игнорирующие объективный подход к действительности, отрицающие или не учитывающие объективные законы природы и общества.

Риск может быть представлен и через *логическую вероятность*, которая строится на познании законов природы и общества при помощи методов индукции, дедукции, анализа, синтеза и гипотезы. Логическая вероятность находит применение при разработке и введении новых видов страхования, которые не имеют или почти не имеют информационной базы предварительного наблюдения совокупности.

Если введению нового вида страхования предшествовала предварительная работа по сбору и анализу статистических данных с привлечением математического аппарата закона больших чисел, то полученный результат будет отражать *статистическую вероятность*.

Анализ рисков позволяет разделить их на две большие группы:

- 1) страховые;
- 2) нестраховые (не включенные в договор страхования).

Перечень страховых рисков составляет объем страховой ответственности по договору страхования. Он выражается с помощью *страховой суммы договора*. Цена риска в денежном выражении составляет *тарифную ставку*, обычно рассчитываемую на 1 000 руб. страховой суммы или в процентах (промилле) к ее абсолютной величине.

Риск — величина непостоянная. Его изменения во многом обусловлены изменениями в экономике, а также рядом других факторов. Страховое общество должно постоянно следить за развитием риска: ведутся соответствующий статистический учет, анализ и обработка собранной информации. Выделяют соответствующие группы риска, которые служат мерой и критерием оценки. Каждая группа содержит объекты страхования, обладающие примерно одинаковыми признаками (гомогенная группа).

По результатам оценки принимаются решения, к какой рисковой группе следует отнести тот или иной объект, какая тарифная ставка наилучшим образом соответствует данному риску. Средняя величина рискованных обстоятельств есть *средний рискованный тип группы*, которая используется в качестве меры сравнения.

Оценка объекта страхования необходима для установления

страховой суммы, которая определяет меру обязательств со стороны страховщика или максимальный предел возмещения ущерба в форме вознаграждения. Величина страхового вознаграждения определяется степенью понесенного ущерба и может совпадать или быть меньше страховой суммы в зависимости от видов и условий страхования. Страховая сумма определяется возможностью или невозможностью принять на страхование конкретный риск.

Для оценки риска в страховой практике используют различные методы, из них наиболее известны следующие.

1. *Метод индивидуальных оценок* применяется только в отношении рисков, которые невозможно сопоставить со средним типом риска. Страховщик дает произвольную оценку, отражающую его профессиональный опыт и субъективный взгляд.

2. *Для метода средних величин* характерно подразделение отдельных рисков на подгруппы. Тем самым создается аналитическая база для определения размера по рисковым признакам (например, балансовая стоимость объекта страхования, суммарные производственные мощности, вид технологического цикла).

3. *Метод процентов* представляет собой совокупность скидок и надбавок (накидок) к имеющейся аналитической базе, зависящих от возможных положительных и отрицательных отклонений от среднего рискового типа. Используемые скидки и надбавки выражаются в процентах (промиллях) от среднего рискового типа.

Одной из наиболее трудных задач для страховщика является поддержание соответствия тарифной политики прогнозируемым тенденциям в развитии риска. Общий прогноз может быть сведен к направлениям, соответствующим рисковым обстоятельствам, связанным со следующими условиями:

- освоение новых видов технологического сырья; замена металлов полимерными материалами;
- новые производственные условия в промышленности: внедрение автоматизированных систем управления технологическим циклом, роботизированных комплексов, промышленных роботов;
- изменения в технологии промышленного и гражданского строительства: освоение сборных модульных конструкций, высотного блочного и крупнопанельного домостроения;
- внедрение новых транспортных систем, обладающих

высокой пропускной и провозной способностью на сухопутных, водных и воздушных путях сообщения.

Для оценки развития риска в данной страховой совокупности особенно важно располагать достоверной информацией.

При оценке риска выделяют следующие его виды:

- 1) риски, которые возможно застраховать;
- 2) риски, которые невозможно застраховать;
- 3) благоприятные и неблагоприятные риски;
- 4) технический риск страховщика.

Наибольшую группу составляют *риски, которые возможно застраховать*.

Страховой риск — это такой риск, который может быть оценен с точки зрения вероятности наступления страхового случая и количественных размеров возможного ущерба. Основные критерии, которые позволяют считать риск страховым:

- риск, который включается в объем ответственности страховщика, должен быть возможным;
- риск должен носить случайный характер. Объект, по отношению к которому возникает страховое правоотношение, характеризуется неустойчивым, временным типом связи и не должен подвергаться опасности, которая заранее известна страховщику или собственнику объекта страхования. При этом всем сторонам, участвующим в договоре страхования, заранее не известны конкретное время страхового случая и возможный размер причиненного ущерба;
- случайность проведения данного риска следует соотнести с массой однородных объектов. Для этого организуют соответствующее статистическое наблюдение, анализ данных которого позволяет установить адекватную прогнозу страховую премию. Данные позволяют судить о закономерности проявления риска применительно к совокупности однородных объектов;
- наступление страхового случая, выраженное в реализации риска, не должно быть связано с волеизъявлением страхователя или иного заинтересованного лица. Нельзя принимать на страхование риски, которые связаны с умыслом страхователя (спекулятивные риски);
- факт наступления страхового случая не известен во времени и пространстве;
- страховое событие не должно иметь размеры катастрофического бедствия, не должно охватывать массу объектов в рамках крупной страховой совокупности, причиняя массовый ущерб;
- вредоносные последствия реализации риска необходимо

объективно измерить и оценить. Масштабы вредоносных последствий должны быть достаточно крупными и затрагивать интересы страхователя (страховые интересы).

В зависимости от **источника опасности** выделяют риски, связанные с проявлением стихийных сил природы и целенаправленным воздействием человека в процессе присвоения материальных благ. К рискам, связанным с проявлением стихийных сил природы, относятся: землетрясения; наводнения; сели; цунами.

С целенаправленными воздействиями человека связаны такие риски: кражи, ограбления, акты вандализма, другие противоправные действия.

По объему ответственности страховщика риски подразделяются на:

а) **индивидуальные** — это когда риск выражен в договоре страхования шедевра живописи во время перевозки и экспозиции на случай актов вандализма по отношению к нему;

б) **универсальные** — это когда риск включается в объем ответственности страховщика по большинству договоров имущественного страхования — кража, разбой;

в) **специфические риски**, которые делятся на:

- *аномальные*, к ним относятся риски, величина которых не позволяет отнести соответствующие объекты к тем или иным группам страховой совокупности. Они бывают выше и ниже нормального. Риск ниже нормального благоприятен для страховщика и получает покрытие на обычных условиях договора страхования. Риск выше нормального не всегда благоприятен для страховщика и получает покрытие на особых условиях договора страхования. К ним относятся процедура предварительного медицинского освидетельствования потенциального страхователя;
- *катастрофические риски* составляют значительную группу, которая охватывает большое число застрахованных объектов или страхователей, причиняя при этом значительный ущерб в особо крупных размерах. Это риски, связанные с проявлением стихийных сил природы, а также с преобразующей деятельностью человека в процессе присвоения материальных благ.

По международной классификации Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) катастрофические риски подразделяются на:

- эндемические (местные) риски, которые происходят под

- воздействием метеорологических факторов и условий;
- эндемические риски, которые происходят под воздействием качества земли (например, эрозия почв).

Важное значение в работе страховщика имеет определение объективного и субъективного рисков.

Объективные риски выражают вредоносное воздействие неконтролируемых сил природы и иных случайностей на объекты страхования. Объективные риски не зависят от воли и сознания человека.

Субъективные риски основаны на отрицании или игнорировании объективного подхода к действительности. Они связаны с недостаточным познанием окружающего мира в объективной реальности и зависят от воли и сознания человека.

В общей классификации рисков принято различать:

1) *экологические риски*, которые связаны с загрязнением окружающей среды и обусловлены деятельностью человека в процессе присвоения материальных благ. Эти риски не включаются в объем ответственности страховщика. Определенные страховые интересы, обусловленные экологическими рисками, привели в созданию самостоятельного вида страхования, отвечающего этим интересам;

2) *транспортные риски* подразделяются на:

- а) каско — это страхование воздушных, морских и речных судов, железнодорожного подвижного состава и автомобилей во время движения, стоянки (простоя) и ремонта;
- б) карго — это страхование грузов, перевозимых воздушным, морским, речным, железнодорожным и автомобильным транспортом;

3) *политические (репрессивные) риски* связаны с противоправными действиями с точки зрения норм международного права, с мероприятиями или акциями правительств иностранных государств в отношении данного суверенного государства или граждан этого суверенного государства. Политические риски могут быть включены в объем ответственности страховщика;

4) *специальные риски* подразумевают страхование перевозок особо ценных грузов. Содержание специальных рисков оговаривается в особых условиях договора страхования и может быть включено в объем ответственности страховщика.

Для каждого вида страхования определяются: страхуемые риски, страховая сумма, страховая стоимость, резерв страхования, особые формы страховых отношений, место и время происхождения события и нахождения объекта страхования,

методы определения взносов (премий) страхования и порядок их уплаты, условия освобождения от ответственности и порядок решения спорных вопросов;

5) *технические риски* проявляются в форме аварий по причине внезапного выхода из строя машин и оборудования или сбоя в технологии производства. Технические риски имеют универсальный характер, т. е. защищают объект от множества причин ущерба. Причинами могут быть ошибки управления, монтажа, нарушения технологии, небрежности в работе и т. д., которые приводят к преждевременным отказам, выходу из строя машин и оборудования. Таким образом, технические риски могут нанести ущерб имуществу, жизни, здоровью людей и финансовым интересам предприятия вследствие прерыва в производстве и сверхнормативных затрат.

Технические риски подразделяются по видовому составу основных и оборотных фондов, в которых они проявляются:

- машины и оборудования — промышленные риски;
- здания, сооружения, передаточные устройства — строительные (строительно-монтажные) риски;
- приборы, вычислительная техника, средства связи — электротехнические риски;
- транспортные средства — транспортные риски (каска, грузов, ответственности);
- сельское хозяйство — риски заболевания животных и растений, падежа скота, порча урожая и т. д.;

6) *риски гражданской ответственности* связаны с законными претензиями физических и юридических лиц в связи с причинением вреда, вызванным, например, источником повышенной опасности. К источникам повышенной опасности относятся автомобильный, железнодорожный, воздушный и морской транспорт, ряд химических производств. Физическое или юридическое лицо, обладающее такими источниками повышенной опасности, может застраховать свою гражданскую ответственность перед третьими лицами, т. е. переложить обязанность возмещения имущественного вреда третьим лицам на страховщика.

Несбывшиеся предвидения страховщика относительно вероятности возможного ущерба и расходов по его возмещению будут заранее оплачены предусмотрением возможного риска со стороны страхователя. Следовательно, в теоретическом плане страховщик подвергает себя опасности, только одного специфического риска, связанного с осуществлением страхового дела. Этот риск носит название технического риска страховщика. Наличие технического риска побуждает страховщика

активно участвовать в предупредительных мероприятиях по борьбе с пожарами, авариями на транспорте.

При заключении договора страхования состояние объекта определяется страховщиком в зависимости от ряда признаков. Во внимание принимают признаки, оказывающие существенное влияние на состояние объекта страхования. Они наблюдаются и регистрируются страховщиком. Процесс наблюдения и учета носит название регистрации риска. Факторы, которые определяются регистрацией риска для данной рисковой совокупности, — это рисковые обстоятельства. Любой риск можно рассматривать как совокупность рисковых обстоятельств.

Выделяются объективные и субъективные рисковые обстоятельства.

Объективные рисковые обстоятельства отражают объективный подход к действительности и не зависят от воли и сознания людей. *Субъективные рисковые обстоятельства* отражают тип связи, игнорирующий объективный подход к действительности, и зависят от воли и сознания человека в процессе познания объективной реальности. При заключении договора страхования страховщик принимает во внимание как объективные, так и субъективные рисковые обстоятельства. Все рисковые обстоятельства, взятые в их единстве и взаимодействии, определяют состояние, которое называется *ситуацией риска*. Она характеризует естественное состояние объекта страхования и обстановку, в которой этот объект находится.

Рисковые обстоятельства являются условиями осуществления (реализации) риска. На основании рисковых обстоятельств исчисляется страховая премия, предъявляемая к уплате в страховой фонд. Задача страховщика состоит в сборе и анализе информации, характеризующей существенные рисковые обстоятельства.

Рисковые обстоятельства позволяют оценить возможность наступления данного события в будущем. Одно или несколько рисковых обстоятельств приводят к реализации риска, т. е. влекут наступление страхового случая. Обычно страховому случаю происходит под воздействием ряда причин. Реализация риска означает наступление страхового случая.

Страховой случай может иметь место по отношению к одному или множеству объектов страхования в рамках определенной страховой совокупности. Страховой случай по отношению к множеству объектов страхования приводит к кумуляции риска, т. е. вызывает катастрофический риск.

Под страховым событием понимают потенциально возмож-

ное причинение ущерба объекту страхования. Реализация гипотетической возможности причинения ущерба объекту страхования означает страховой случай. Последствия страхового случая выражаются в полном уничтожении или частичном повреждении объекта страхования. В условиях договора следует точнее формулировать определение событий, которые включаются в объем ответственности страховщика. Например, осуществляя страхование от простоев в производстве, следует указать, от каких именно простоев, чем вызванных и т.д. Кроме того, условия договора страхования здесь должны учитывать имущественный вред, вызванный простоями, как реализация риска.

Ежегодно стихийные бедствия, возникающие в различных районах страны, производственные аварии, аварии в коммунально-энергетических системах городов вызывают крупномасштабные разрушения, гибель людей, большие потери материальных ценностей. Возмещение материального ущерба, причиненного стихийными бедствиями, производственными авариями и катастрофами, составляет одну из главных задач страховщика.

Стихийные бедствия по природе возникновения и вызываемому ущербу могут быть вызваны природными катаклизмами: землетрясениями; извержениями вулканов; затоплениями и наводнениями; цунами; массовыми пожарами (лесными, торфяными и др.); обвалами; селявыми потоками; ураганами и т.д.

Можно выделить потенциальные источники техногенных аварий и катастроф, обусловленных вредным воздействием техносферы.

К факторам повышенной опасности следует отнести возрастание плотности транспортных коммуникаций на земле, в воде и воздухе.

В сфере внимания страховщика должен находиться человеческий фактор. Особое значение этот фактор приобретает в атомной энергетике. Тесное переплетение природных и техногенных факторов риска требует глубокой экспертной оценки страховщика и специальных профессиональных знаний.

Землетрясения, возникающие от подземных толчков и колебаний земной поверхности вследствие тектонических процессов, являются наиболее опасными и разрушительными стихийными бедствиями.

При землетрясениях в горах происходят обвалы, сход снежных лавин.

Подводные землетрясения — цунами — представляют собой

гигантские океанские волны, возникающие внезапно и движущиеся с большой скоростью.

Наводнения — затопления значительных территорий, возникающие в результате разлива рек во время половодья и паводка, ливневых дождей, ледяных заторов рек, обильного таяния снегов в горах и других причин.

Взрывы — крайне быстрое выделение энергии вследствие внезапного изменения состояния взрывчатого или легковоспламеняющегося вещества.

Выход подпочвенных вод — выход грунтовых вод на поверхность земли, вызванный чрезмерным переувлажнением почвы. Может быть внезапным, периодически повторяющимся и постоянным.

Град — одно из наиболее частых стихийных бедствий. Представляет собой атмосферные осадки в виде ледяных образований различной величины и формы.

Засуха — стихийное бедствие, характеризующееся длительным недостатком влаги в воздухе и почве. Причиняет наибольший ущерб сельскому хозяйству.

Просадка грунта — уплотнение грунта под действием внешней нагрузки или собственного веса. Происходит в результате оттаивания мерзлого грунта, вибрации и др.

Пожары — стихийное бедствие, возникающее в результате самовозгорания, разряда молнии, производственных аварий, при нарушении правил техники безопасности и др. Различают пожары лесные, торфяные, нефтяных скважин, в городах и населенных пунктах и др.

Бури, ураганы, штормы представляют собой движения воздушных масс с большой скоростью, возникающих в зоне циклонов и на периферии обширных антициклонов.

Снежные лавины, заносы возникают в результате обильных снегопадов.

Селевые потоки, оползни, горные обвалы способны вызвать крупные завалы и обрушения автомобильных и железных дорог. Селевые потоки возникают в руслах горных рек, при этом резко повышается уровень воды в реке с большим содержанием камня, песка, обломков горных пород, ила. Горные обвалы, оползни представляют собой смещение (обрушение) по склону гор или возвышенностей масс горной породы.

Крупные аварии, возникающие на промышленных и других объектах, по объему разрушений и человеческим жертвам, а также по характеру последствий могут быть очень серьезными, сравнимыми с воздействием современного оружия.

При экспертной оценке риска страховщику прежде всего

необходимы те производственные объекты, аварии на которых могут привести к большим разрушениям, поражениям людей, заражению территории.

Можно оценить ситуацию со стихийными бедствиями, поскольку их предопределенность, периодичность, время или место возникновения являются вероятностными величинами. Для этого прибегают к классификации аварий, катастроф и стихийных бедствий. При этом классификационные характеристики увязывают с величиной тарифных ставок и размерами страхового фонда. Классификация позволяет формализовать информацию о катастрофах или стихийном бедствии, свести все многообразие различных проявлений к нескольким типовым ситуациям.

Сбор, систематизация и централизация данных о состоянии потенциально опасных производств, создание банка данных о фактах и обстоятельствах проявления разрушительных сил природы позволяют страховщику определить размеры опасности для каждого региона и допустимый уровень риска, адекватный тарифной ставке и ресурсам страхового фонда.

Управление рисками в страховании

С риском мы встречаемся ежедневно, риск означает неуверенность в возможном результате. Для всех видов риска характерен фактор неопределенности. Исходя из объективной реальности, становится ясной необходимость разработки методов и средств, уменьшающих вероятность проявления негативных явлений или локализирующих их вредоносные отрицательные последствия.

Целенаправленные действия по ограничению или минимизации риска в системе экономических отношений носят название *управления рисками*. Концептуальный подход использования управления рисками в страховании включает в себя три основных позиции:

- 1) умение реагировать на возможные отрицательные последствия этой деятельности;
- 2) разработку и осуществление последствий этой деятельности;
- 3) разработку и осуществление мер, при помощи которых могут быть нейтрализованы или компенсированы вероятностные негативные результаты предпринимаемых действий.

Управление риском в страховании осуществляется в два этапа.

I. *Подготовительный*. Он предполагает сравнение характеристик и вероятностей риска, полученных в результате анализа и оценки риска. На этом этапе выявляются альтернативы, в которых величина риска остается социально приемлемой. Устанавливаются приоритеты, т. е. выделяется круг проблем и вопросов, требующих первоочередного внимания. Таким образом, возникает возможность ранжировать имеющиеся альтернативы по принципу приемлемости содержащегося в них риска: риск приемлем полностью, приемлем частично, не приемлем вообще.

II. *Выбор конкретных мер*. Он заключается в принятии рекомендаций, способствующих устранению или минимизации возможных отрицательных последствий риска. Данный этап включает в себя разработку организационных и операционных процедур предупредительного характера. Для страховщика этот этап может состоять в подготовке и выдаче конкретных рекомендаций лицам, принимающим или реализующим рискованные решения.

Одним из вариантов процедур и мер, позволяющих своевременно реагировать на отрицательные последствия деятельности в ситуации риска, служит специально разработанный *ситуационный план*, содержащий предписания, что должен делать каждый человек в той или иной ситуации, и описание ожидаемых последствий. Ситуационный план служит средством уменьшения неопределенности и оказывает положительное воздействие на деятельность субъектов в условиях риска.

Осуществляя управление риском, страховщик обращает внимание на правовой аспект. Правовое обеспечение состоит в разработке и принятии законов и подзаконных актов, минимизирующих или ограничивающих риск. В актах должен быть отражен вопрос, когда и при каких условиях риск является оправданным, правомерным и целесообразным.

Эффективность управления риском в рамках страховой совокупности во многом зависит от степени участия коллектива в выработке и принятии решений. Общая закономерность, отражающая сущность этого процесса, сводится к следующему: чем меньше степень вовлечения человека в события и чем меньше он знает о последствиях своих решений, тем больше он склонен принимать решения с риском отрицательного результата.

Неоднородная оценка людьми фактического риска в рамках страховой совокупности обнаруживается многими исследованиями.

Можно выделить следующие основные причины, обуславливающие различное восприятие риска людьми:

- информативность. Расхождение между объективно существующей величиной риска (она может, например, исчисляться на основе анализа официальных статистических данных) и ее субъективным восприятием зависит от степени доступности информации по данному вопросу;
- методы подачи информации. Человек может недооценивать опасность, связанную с автомобильными катастрофами, если данные о них изложены сложным статистическим языком. В то же время он может переоценить величину этого риска, если приводятся примеры отдельных транспортных происшествий;
- отсрочка возможных отрицательных последствий. При оценке риска вреда курения, например, возможные опасности отдалены во времени. Поэтому, несмотря на то, что на Земле ежегодно умирают 1,5 млн человек от болезней, спровоцированных курением, объективно существующая опасность многими людьми недооценивается и не вызывает существенных изменений в их поведении. И наоборот, если речь идет о принятии решений, реализация которых сразу повлечет за собой негативные изменения, то их отрицательные последствия могут значительно переоцениваться.

Ложные данные, слишком ограниченная или чрезмерно преувеличенная информация ведут к неправильной оценке действительного риска.

Могут быть использованы на практике следующие основные элементы системы управления в ситуациях риска:

- выявления в альтернативах риска, допущение его только в пределах социально приемлемого уровня;
- разработка конкретных рекомендаций, ориентированных на устранение или минимизацию возможных негативных последствий риска;
- создание специальных планов, позволяющих оптимальным образом действовать в критической ситуации людям, реализующим решения с риском или контролирующим этот процесс;
- подготовка и принятие нормативных актов, помогающих претворить в жизнь выбранную альтернативу;
- учет психологического восприятия рискованных решений и программ.

Опираясь на положения изложенной теории, общественная практика выработала четыре метода управления риском.

1. *Упразднение*. Заключается в попытке упразднения риска. Для отдельного лица это означает, что не следует курить,

летать на самолете и т.д.; для фирмы это означает, что, выпуская в продажу продукцию, надо тщательно продумать, как сделать ее применение безопасным. Упразднение - это эффективный способ избежать потерь. Проблема состоит в том, что упразднение рисков упраздняет и прибыль.

2. *Предотвращение потерь и контроль.* Предотвратить потери означает уберечь себя от случайностей. Контролировать их - ограничивать размер потерь в случае, если убыток имеет место.

3. *Страхование.* С позиций управления риском страхование означает процесс, в котором группа физических и юридических лиц, подвергающихся однотипному риску, вкладывает средства в компанию, члены которой в случае потерь получают компенсацию. Главная идея страхования состоит в распределении потерь среди большой группы физических и юридических лиц (страховой совокупности), подвергающихся однотипному риску.

4. *Поглощение.* Содержание этого метода управления риском состоит в поглощении, т. е. в признании ущерба риска без распределения его посредством страхования. Управленческое решение о поглощении может быть принято по двум причинам. Во-первых, есть случаи, когда не могут быть использованы другие методы управления риском. Зачастую — это риск, вероятность которого достаточно мала (например, падение метеорита). Во-вторых, поглощение достигается самострахованием.

Процесс управления риском может быть разбит на шесть этапов.

А. *Определение цены.* Для человека конкретная цель может включать заботу о хорошем состоянии здоровья, поддержке уровня жизни семьи в случае смерти людей или потери источников дохода, страховую защиту домашнего имущества, транспортных средств в частной собственности и т. п. Для предпринимательской структуры главной целью является обеспечение существования фирмы в непредвиденных обстоятельствах (пожар, ограбление и т.д.).

Б. *Выяснение риска* выражается в осознании риска хозяйствующим субъектом или индивидом. Осознание риска всегда протекает в общественной среде и опирается на общественную практику.

В. *Оценка риска* — определение его серьезности с позиций вероятности и величины возможного ущерба.

Г. *Выбор методов управления риском* из перечисленных выше: упразднение, предотвращение потерь и контроль, стра-

хование, поглощение. Конкретный метод выбирается в зависимости от вида риска. На практике встречается использование нескольких методов управления риском.

Д. *Применение выбранного метода.* Если, например, методом управления риском выбрано страхование, то следующий шаг — оформление договора страхования (покупка страхового полиса). Кроме страхования, стратегия управления любым риском включает программу его предотвращения и контроля убытков.

Е. *Оценка результатов* производится на базе хорошо отлаженной системы точной информации, дающей возможность рассмотреть убытки и сами действия, осуществляемые для их предотвращения.

Управление риском необходимо на стадии определения возможных страховых услуг, при установлении договорных отношений между страховщиком и страхователем. Оно направлено на предупреждение и минимизацию ущерба, обеспечение соответствия вероятности риска и размера страховых тарифов, создание фондов для гарантированного полного возмещения ущерба.

Страховой риск — это вероятное событие или их совокупность, на случай наступления которых проводится страхование.

Глава III

КОНТРОЛЬ И РЕВИЗИЯ В АНТИКРИЗИСНОМ УПРАВЛЕНИИ КОММЕРЧЕСКИМИ ФИРМАМИ В РОССИИ

Российская Федерация вступила в период коренных преобразований, связанных с переходом от административно-командной системы к рыночным отношениям.

В самой России вместо плановой системы хозяйствования создается механизм финансово-экономического регулирования товарных и денежных потоков, проводится либерализация внешнеэкономической деятельности, формируется частная собственность. Продолжается падение производства, свертываются инвестиции, снижается жизненный уровень населения, растет безработица. Кризис вызван не только ошибками в экономической политике, которые привели к накоплению структурных диспропорций в системе воспроизводства, снижению ее эффективности, конкурентоспособности выпускаемой продукции, к масштабному росту внутреннего и внешнего долга, но и ослаблению системы государственного антикризисного управления.

Одной из угроз экономическому положению страны является расширяющаяся криминализация экономических отношений. Следствием сложившихся отношений является возникновение тенденции подчинения экономической политики государства специфическим экономическим интересам криминальных структур, что, в свою очередь, исключает реформирование материально-технической базы производства в направлении формирования современной технической структуры и ведет к негативным для общества социально-экономическим последствиям. В этой связи проблема преодоления криминализации экономики становится одной из ключевых.

Контроль проникает во все сферы правоотношений и затрагивает интересы миллионов людей и организаций.

Предприятиям и фирмам предоставлено право самостоятельности, разрешено работать в соответствии с принятой учетной политикой и международными стандартами бухгалтерского учета. Таким образом, функциональное обособленное направление экономической работы на фирме становится необходимым организационным контролем, который бы обеспечивал принятие оперативных и стратегических мер на перспективу и принятие повседневных управленческих решений, контроль на предприятии. Контроль (контроллинг) включает в себя текущий сбор, обработку информации, проверку отклонений от фактических показателей деятельности фирмы, от принятых нормативных или плановых.

Благодаря контролю выявляют слабые стороны, а также вводят в действие резервы и избегают кризисных ситуаций и банкротства.

Контроль на предприятии включается в процессе управления в установление целей предприятия, разработку бизнес-планов и бюджета, мониторинг оперативной работы, отклонение от намеченных целей.

Наряду с внутренним контролем, внутриахозяйственным расчетом, созданием мер по ограничению риска и безопасности хозяйственной деятельности фирмы или организации, важное значение в финансовой и налоговой сфере в современной обстановке представляет ревизия, которая является инструментом контроля

Неплатежи, задержки зарплаты, тяжелое налоговое бремя, инфляция, нестабильность экономики в стране требует радикальных мер со стороны государственных служб за финансовыми результатами, правилами документирования и контроля исполнения учетной политики и международных стандартов.

Такие функции контроля и ревизии в антикризисном управлении в стране вскрывают укрытие фирм от налоговых платежей, нарушения в использовании бюджетных средств, своевременно выплачивать заработную плату, пенсии, стипендии, пособия и улучшить социальную помощь, работу правоохранительных органов.

Рассматриваемая финансовая деятельность, представляет собой составную часть механизма государственного управле-

Контроллинг в организациях возглавляет контролер, который обычно является коммерческим директором. Ему подчинены отделы и службы финансовой и управленческой бухгалтерии, организации производства, страхования и зачастую информационно-вычислительный центр.

В процессуально-юридическом аспекте контроль за деятельностью государственных органов и должностных лиц является одним из основных требований поддержания режима законности. Контроль дает информацию, позволяющую судить о состоянии законности в аппарате государственного управления.

явления, тесно связанные друг с другом. Будучи относительно самостоятельными институтами, они во взаимодействии образуют устойчивую систему. В процессе социального управления контроль выступает связующим элементом между управленческими циклами. Процесс управления состоит из следующих функционально-логических стадий: управленческого решения; контроля и проверки исполнения; оценки результатов. Контроль является самостоятельной стадией управления.

Контроль исполнения начинается с изучения управленческого решения, сопровождает процесс составления конкретной программы действий, наиболее полно проявляется на стадии фактического исполнения решения. Завершив первичный процесс управления, контрольная деятельность создает благоприятную перспективу для нового управленческого цикла. Следовательно, социальный контроль, в том числе государственный финансовый контроль, входит в качестве одного из компонентов в механизм государственного управления. В процессе контроля выявляются: качество самого управленческого решения; эффективность тех организационных мер, которые были приняты для его исполнения; соответствие организации объекта целям успешного выполнения предписаний, содержащихся в управленческом решении, а также качество подбора, расстановки и воспитания кадров, исполняющих решение.

Контроль как элемент управления играет весьма существенную роль в обеспечении функционирования государства и всей политической системы.

Понятие контроля и контрольной деятельности неоднозначно. Контроль как специфического рода деятельность имеет сложную структуру и проявляется в различных аспектах, что и обуславливает различные характеристики ее понятия. Природа контроля особо зримо обнаруживается в его основных проявлениях как функция различных институтов системы управления общественными процессами.

Контроллинг — это новое явление теории и практики управления экономикой, означает контролировать, управлять, проверочный список. Контроллинг — система управления процессом достижения конечных целей и результатов деятельности фирмы. Он базируется на системе «директ-костинг» основанной на группировке затрат в зависимости от их связи с объемом производства и реализации изделий и услуг, количеством отработанного времени. В совокупности функций контроллинга можно выделить сервисную функцию (представление необходимой информации для управления), функцию принятия решения, функцию внутреннего контроля.

Контроллинг в организациях возглавляет контролер, который обычно является коммерческим директором. Ему подчинены отделы и службы финансовой и управленческой бухгалтерии, организации производства, страхования и зачастую информационно-вычислительный центр.

В процессуально-юридическом аспекте контроль за деятельностью государственных органов и должностных лиц является одним из основных требований поддержания режима законности. Контроль дает информацию, позволяющую судить о состоянии законности в аппарате государственного управления.

Активная, творчески организующая роль контрольной деятельности проявляется в ее собственных функциях. Функция корректировки проявляется в контрольной деятельности органов государственного управления. Контрольная деятельность играет роль своеобразного барьера, направляющего процесс исполнения управленческих решений по идеальному, конструктивному, технологическому каналу, как определяется активная организующая роль контроля. В этом смысле сущность контроля состоит в выявлении соответствия деятельности тех или иных органов и лиц поставленным перед ними задачам, результатам воздействия субъектов управления на управляемые объекты, отклонений от поставленных целей и способов их достижения, а также их причин, чтобы создавать предпосылки для глубокого знания и корректировки процессов управления.

Функция социальной превенции

Основой укрепления эффективности контрольной деятельности является профилактическая работа по предупреждению правонарушений, выявление причин и условий совершения нарушений и их последующее устранение с целью недопущения новых противоправных действий, снижения их уровня в обществе.

Первостепенное значение в деятельности контрольных органов имеет профилактическая работа: обобщение результатов проверок, выявление и изучение тех или иных недостатков и нарушений, условий, которые их вызывали; разработка и проведение в жизнь превентивных мероприятий организационного и воспитательного характера; рекомендаций и обязательных указаний исполнительным органам по принятию соответствующих мер.

Контрольная деятельность органов государства является в значительной мере правоохранительной. Как средство обеспе-

чения законности данная функция направлена на пресечение неправомερных действий должностных лиц и граждан, виновных в недостатках и нарушениях, и связана с привлечением к юридической ответственности, а также применением к этим субъектам мер государственного воздействия.

Юридическая природа контроля обнаруживается в том, что он осуществляется уполномоченными субъектами. Конкретный состав и объем компетенции каждого из уполномоченных участников контрольного процесса закреплен соответствующим законодательством, фиксирующим, кто может быть субъектом процесса, что он должен делать и каким образом обязан осуществлять свои должностные функции.

Характеристика контроля как правовой формы деятельности определяется и тем, что все результаты должны всегда оформляться в соответствующих официальных правовых актах и документах. Юридические основания для принятия контрольными органами актов правового характера предусмотрены актами, определяющими их компетенцию. В правовом акте контрольного органа наряду с правоохранительной проявляется и управленческая сущность, ибо, являясь формой поднормативного правового регулирования, акт контрольного органа своим

властным организующим воздействием определенным образом вторгается в отношения, уже сложившиеся до него, изменяет их, преобразует в соответствии с целями, заложенными в нормах права. Если же при правовой оценке деятельности подконтрольного объекта обнаружится неправомерное поведение, приходят в действие правоохранительные средства.

Необходимо подчеркнуть, что контрольная деятельность имеет вторичный, производный внешний характер, поскольку касается деятельности, которая уже существует вне и независимо от ее осуществления.

Особенности контрольной деятельности состоят также и в содержании материально-правовых результатов. Объективированным последствием контроля является властный индивидуально-правовой акт обязательного значения, в котором наряду с оценкой деятельности подконтрольного объекта конкретизируются его полномочия по устранению ошибок и просчетов в управленческой деятельности, по внесению организационных начал в процесс управления, по пресечению неправомерной деятельности субъектов, по определению превентивных мероприятий.

По методу правового регулирования контрольная деятельность своеобразна тем, что совмещает в себе некоторые черты как разрешительно-распорядительного, так и юрисдикционного

способов и может выступать в форме регулятивных и охранительных правоотношений.

Термин «контроль» появился несколько столетий назад. Он происходит от французского «controle», что означало «список, ведущийся в двух экземплярах». От него и произошло слово «controle». Оно означает: проверка, а также наблюдение с целью проверки; те, кто занимается такой проверкой — контролеры.

В русском языке это слово употребляется по крайней мере с начала XVIII века. В книге *И.К. Кирилова* «Цветущее состояние всероссийского государства», написанной в 1727 году, уже упоминается должность «контролера» в портовой таможне «Комерцколлегии», а при Адмиралтейской коллегии уже действовала целая «контролерская контора».

Содержание понятия «контроль» со временем становилось шире. В словаре В. Даля под контролем подразумевается учет, проверка счетов, отчетности; присутственное место, занимающееся проверкой счетов. В словаре С.И. Ожегова это уже проверка, а также наблюдение с целью проверки. Взгляд на контроль как лишь на проверку кого или чего-либо весьма распространен и среди ученых. Так, Т. Котарбинский рассматривает контроль в связи с сочетанием информации и руководства, откуда вытекает зависимость отчетности и контроля. «Отчетность - это уведомление руководителей о выполнении поручения, контроль — это проверка выполнения поручения. Принятие отчета к сведению — один из путей такой проверки». (*Котарбинский Т.* Трактат о хорошей работе / Пер. с польского. М., 1975, с. 94).

Рассмотрим содержание понятия «контроль в управлении» применительно к сфере управления производством.

Контроль связывают с какой-либо функцией управления, например, планированием, когда с помощью контроля выявляют те или иные погрешности в плане, предотвращая, таким образом, его срыв. Под контролем подразумевают также проверку деятельности кого-либо или чего-либо.

Несколько более широкий смысл в понятие «контроль в управлении» вкладывается при определении его как проверки соблюдения и выполнения нормативно установленных задач, планов и решений. Здесь подчеркивается функциональное назначение контроля, его возникновение на определенной стадии управленческого процесса.

Взгляд на контроль как на завершающий этап управленческой деятельности, позволяющий сопоставить достигнутые результаты с запланированными, является прочно установившейся точкой зрения в научной литературе.

Весьма распространен также взгляд на контроль только как на способ, механизм, обеспечивающий сравнение результатов с поставленными задачами. Контроль сводится к сравнению фактических результатов с установленными показателями и к принятию в случае необходимости корректирующих мер. Столь узкое понимание контроля приводит подчас к тому, что он не выполняет предназначенной ему роли. Имеется ряд примеров, когда контроль сводится к простой проверке правильности арифметических подсчетов например, обоснованности итогов в кассовых отчетах, платежных ведомостях на выплату заработной платы.

В ряде случаев контроль связывают с организацией обратных связей: «Место и значение контроля определяются тем, что он является способом организации обратных связей, благодаря которым орган управления получает информацию о ходе выполнения его решения» (*Годунов А.А.* Социально-экономические проблемы управления социалистическим производством М.: Экономика, 1975). Такой подход, безусловно, правомерен, хотя и неполон. Механизм обратной связи составляет сердцевину контроля.

Довольно часто контроль рассматривается как деятельность по выполнению принятых решений: «Контроль — это труд по наблюдению и проверке соответствия процесса функционирования объекта принятым управленческим решениям — законам, планам, нормам, стандартам, правилам, приказам и т. д.; выявлению результатов воздействия субъекта на объект, допущенных отклонений от требований управленческих решений, от принятых принципов организации и регулирования. Выявляя отклонения и их причины, работники контроля определяют пути корригирования организации объекта управления, способов воздействия на объект с целью преодоления отклонений, устранения препятствий на пути оптимального функционирования системы» (*Афанасьев В.Г.* Человек в управлении обществом. М.: Политиздат, 1977).

В этом определении обращает на себя внимание не только широкая комплексная трактовка контроля, но и довольно полный набор основных категорий, относящихся к контролю. Это контрольная деятельность, нормы контроля, объект и субъект контроля, отклонение от норм контроля и др.

Довольно распространенным является взгляд на контроль как на функцию управления производством: «Функция контроля является аналитической. Она осуществляет наблюдение за течением производственных процессов и ходом выполнения производственной программы, сравнивает величины кон-

тролируемого параметра с заданной программой, фиксирует результаты сравнения в форме, удобной для использования» (Петров А.С. Управление предприятием. М.: Знание, 1972). Здесь вводится также понятие «контролируемый параметр», который, как мы увидим позже, является важным элементом контроля.

Широта и узость трактовки понятия контроля зависят не только от включаемых в его определение элементов, но и от объекта контроля. Например, можно говорить о контроле за всей деятельностью предприятия и о контроле качества продукции.

Понятие «контроль в управлении» следует рассматривать в трех основных аспектах:

- 1) контроль как систематическая и конструктивная деятельность руководителей, органов управления, одна из их основных управленческих функций, т. е. контроль как деятельность;
- 2) контроль как завершающая стадия процесса управления, сердцевинной которой является механизм обратной связи;
- 3) контроль как неотъемлемая составляющая процесса принятия и реализации управленческих решений, непрерывно участвующая в этом процессе от его начала и довершения. Данный подход к раскрытию содержания понятия «контроль в управлении» не претендует на охват всех черт, характеризующих это понятие. Здесь отражены только наиболее важные черты, позволяющие перейти к рассмотрению ключевых понятий контроля.

К видам контроля, где субъектом выступает организации с участием человека, относится государственный, общественный, народный, партийный, контроль отдела технического контроля, таможенный контроль.

По характеру расположения и взаимоотношений субъекта и объекта контроля, т.е. контролирующих и контролируемых органов, организацией, людей, групп, различают контроль внутренний и внешний. Контроль называется внутренним тогда, когда субъект и объект контроля входят в одну систему, а внешним, когда субъект контроля не входит в ту же систему, что и объект.

Нас интересует, главным образом, контроль, в котором субъектом контроля является руководитель производством, начальник цеха, директор предприятия или объединения; руководитель подразделения или службы и т.п. В зависимости от категорий руководителей и задачи контроля целесообразно различать типы контроля.

Любой конкретный вид контроля, например, контроль руководителя производства, имеет некоторые общие для всех конкретных видов контроля признаки. С помощью определенного набора этих признаков или характеристик проводится различие одного вида контроля от других видов. Такими характеристиками или признаками могут служить задача контроля, объект и субъект контроля, типы и общие методы контроля.

Понятие «общие методы контроля» является еще одной важной характеристикой, позволяющей различать конкретные виды контроля.

Среди общих методов контроля целесообразно различать следующие: метод предварительного контроля; метод направляющего контроля; метод фильтрующего контроля; метод последующего контроля.

Метод предварительного контроля используется до начала хозяйственной операции; метод направляющего контроля — в течение всего хода операции; метод фильтрующего контроля — к определенной дате в ходе хозяйственной операции; метод последующего контроля — после завершения операции.

Финансовый контроль за деятельностью предприятий включает также контроль со стороны кредитных учреждений, акционеров и внутренний контроль.

Финансовый контроль присущ всем финансово-правовым институтам. Поэтому помимо общих финансово-правовых норм, регулирующих организацию и порядок проведения финансового контроля в целом, имеются нормы, предусматривающие его специфику в отдельных финансовых правовых институтах.

Основное содержание финансового контроля в отношениях, регулируемых финансовым правом, заключается в следующем:

- в проверке выполнения финансовых обязательств перед государством и органами местного самоуправления, организациями и гражданами;
- в проверке правильности использования государственными и муниципальными предприятиями, учреждениями, организациями, находящимися в их хозяйственном ведении или оперативном управлении денежных ресурсов (банковских ссуд, внебюджетных средств и других средств);
- в проверке соблюдения правил совершения финансовых операций, расчетов и хранения денежных средств предприятиями, организациями, учреждениями;

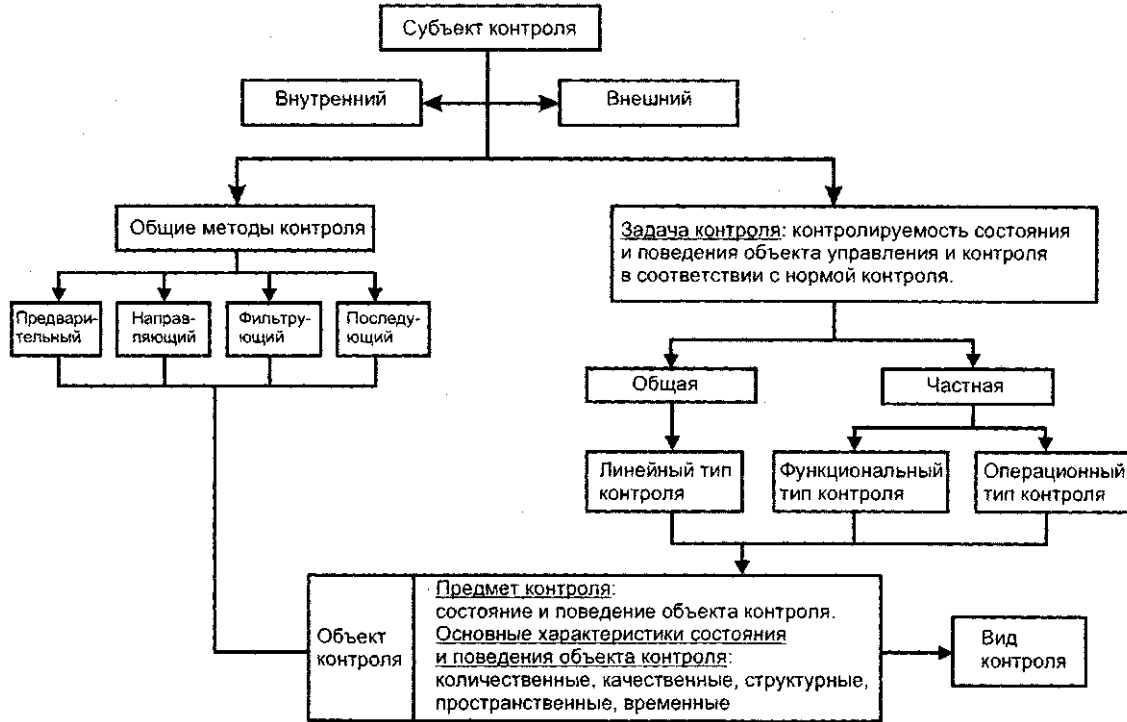


Рис.1. Схема общей характеристики вида контроля

- в выявлении внутренних резервов производства;
- в устранении и предупреждении нарушений финансовой дисциплины. В случае их выявления в установленном порядке принимаются меры воздействия к организациям, должностным лицам и гражданам, обеспечивается возмещение материального ущерба государству, организациям, гражданам.

3.1. Виды, формы и методы финансового контроля

Финансовый контроль как специализированный вид управленческой деятельности и особая отрасль экономических знаний располагает разнообразными методическими приемами, разработанными этой дисциплиной или основанными на достижениях смежных областей (бухгалтерского учета, статистики, финансов, государственного бюджета).

Системность контроля достигается комбинированным использованием его различных видов: логического и математического, документального и фактического.

Деление контроля на документальный и фактический носит в известной мере условный характер, ибо в основе этого разграничения лежат различные источники данных.

Так, источниками информации для документального контроля служат: первичные документы, регистры бухгалтерского учета; бухгалтерская, статистическая и оперативно-техническая отчетность, нормативная, проектно-конструкторская, технологическая и другая документация.

Фактический контроль базируется на изучении фактического состояния проверяемых объектов по данным их осмотра в натуре (пересчета, взвешивания, лабораторного анализа и т.д.), он не может быть всеобъемлющим ввиду непрерывности хозяйственных операций.

К основным способам документального контроля можно отнести:

- формальную и арифметическую проверку документов;
- юридическую оценку хозяйственных операций, отраженных в документах;
- логический контроль объективной возможности документально оформленных хозяйственных операций;
- сплошное и выборочное наблюдение;
- встречную проверку документов;
- способ обратного счета, основанный на предварительной экспертной оценке материальных затрат с целью после-

дующего определения величины необоснованных списаний сырья и материалов на производство определенных видов продукции, которые ко времени контроля имеются в наличии;

- оценку законности и обоснованности хозяйственных операций по данным корреспонденции счетов бухгалтерского учета;
- балансовые увязки движения товарно-материальных ценностей с их отражением в финансово-бухгалтерской документации.

Приемы фактического контроля могут быть подразделены на три группы:

- инвентаризация;
- экспертная оценка квалифицированными специалистами действительного объема и количества выполненных работ, обоснованности нормативов материальных затрат и выхода готовой продукции;
- визуальное наблюдение при непосредственном обследовании складских помещений, производственных подразделений, состояния контрольно-пропускного режима.

Среди форм финансового контроля выделяют предварительный, текущий и последующий контроль.

Предшествуя проведению хозяйственных и финансовых операций, предварительный контроль носит предупреждающий характер. В этом случае проверяются подлежащие утверждению и исполнению документы, которые служат основанием для осуществления финансовой деятельности: проекты бюджетов, финансовых планов, сметы, кредитные и кассовые заявки.

Текущий контроль осуществляется в процессе совершения хозяйственных и финансовых операций. Опираясь на данные первичных документов, оперативного и бухгалтерского учета, инвентаризаций и визуального наблюдения, текущий контроль позволяет регулировать быстро изменяющиеся хозяйственные ситуации, предупредить потери и убытки.

Последующий контроль охватывает весь объем хозяйственной и финансовой деятельности проверяемой организации. Последующий контроль, отличающийся углубленным изучением хозяйственной и финансовой деятельности предприятия за период, позволяет вскрыть недостатки предварительного и текущего контроля.

Финансовый контроль проводится разнообразными методами, под которыми понимают приемы и способы его осуществления. Применение конкретного метода зависит от ряда фак-

торов: правового положения и особенностей форм деятельности органов, осуществляющих контроль, от объекта или цели контроля, оснований возникновения контрольных правоотношений и др. используются следующие методы финансового контроля: наблюдения, анализ ФХД, надзор, ревизии, проверки (документации, состояния учета и т.д.), рассмотрение проектов финансовых планов, заявок, отчетов о финансово-хозяйственной деятельности и др.



Рис. 2. Классификация ревизий

Основной метод финансового контроля — ревизия, то есть наиболее глубокое и полное обследование финансово-хозяйственной деятельности предприятий, организаций, учреждений с целью проверки ее законности, правильности, целесообразности.

По объекту проверки различают ревизии документальные, фактические, полные (сплошные), выборочные. По организационному признаку они могут быть плановыми (предусмотренными в плане работы соответствующего органа) и внеплановыми (назначенными в связи с поступлением сигналов, жалоб и заявлений граждан, требующих проверки), комплексными (проводимыми совместно с несколькими контролирующими органами).

Ревизия основывается на проверке первичных документов, учетных регистров, бухгалтерской и статистической отчетности, фактического наличия денежных средств и товарно-материальных ценностей, результаты ревизии оформляются актом, имеющим юридическую силу источника доказательств в следственной и судебной практике.

Немаловажное место среди методов финансового контроля занимает счетная проверка отчетности, которая представляет собой совокупность специальных приемов контроля достоверности бухгалтерских отчетов и балансов.

Выделяют три основных этапа счетной проверки:

- 1.3. — проверка согласованности показателей различных форм отчетности;
- 1.4. — сличение отдельных отчетных показателей с записями в регистрах бухгалтерского учета;
- 1.5. — проверка обоснованности учетных записей по данным первичных документов.

Результаты счетно-аналитических проверок оформляются соответствующим актом. Акт проверки имеет целью указать прежде всего на неэффективное, нерациональное использование государственного имущества.

В предыдущем пункте мы уже отметили, что финансовый контроль подразделяется на несколько видов по разным основаниям. В зависимости от времени проведения, сферы финансовой деятельности, формы проведения и т.д. существует также классификация финансового контроля в зависимости от органов (субъектов) осуществляющих его. В этом случае выделяется финансовый контроль:

- 5.2.1. — президентский;
- 5.2.2. — представительных органов государственной власти и местного самоуправления;
- 5.2.3. — исполнительных органов власти;

- 5.2.4. — финансово-кредитных органов;
- 5.2.5. — ведомственный и внутрихозяйственный;
- 5.2.6. — общественный;
- 5.2.7. — аудиторский.

Президентский контроль включает Главное контрольное управление Президента Российской Федерации, которое является самостоятельным подразделением администрации Президента.

Контроль представительных органов государственной власти осуществляет Счетная палата РФ, которая является постоянно действующим органом государственного финансового контроля, образуемым Федеральным Собранием РФ.

Министерство финансов РФ имеет широкие контрольные функции и организует ревизии и проверки в органах государственной власти субъектов РФ и органах самоуправления.

Контрольно-ревизионные управления министерств, ведомств, и регионов это финансовые органы, которые проверяют поступление и расходование бюджетных средств.

Принцип разделения властей придает важную роль финансовому контролю за деятельностью органов исполнительной власти со стороны органов представительной власти и определяет его новое содержание. Основы контроля закреплены в Конституции российской Федерации, в Конституциях республик в составе Федерации, а также в основных законах и правовых актах представительных органов местного самоуправления и органов исполнительной власти.

Так, для осуществления контроля за исполнением федерального бюджета Совет Федерации и Государственная Дума образует Счетную палату. Состав и порядок деятельности Счетной палаты определяется Федеральным Законом Российской Федерации. Сфера полномочий Счетной палаты — контроль за федеральной собственностью и федеральными денежными средствами. Контролю подлежат все юридические лица в части, связанной с получением, перечислением и использованием ими средств федерального бюджета и внебюджетных фондов, использованием федеральной собственности, а также наличием у них налоговых, таможенных и иных льгот, предоставленных федеральными органами.

Счетная палата обязана контролировать состояние государственного внутреннего и внешнего долга Российской Федерации, деятельность Центрального Банка России по обслуживанию государственного долга, эффективность использования иностранных кредитов и займов, получаемых Правительством Российской Федерации, а также предоставление Россией средств

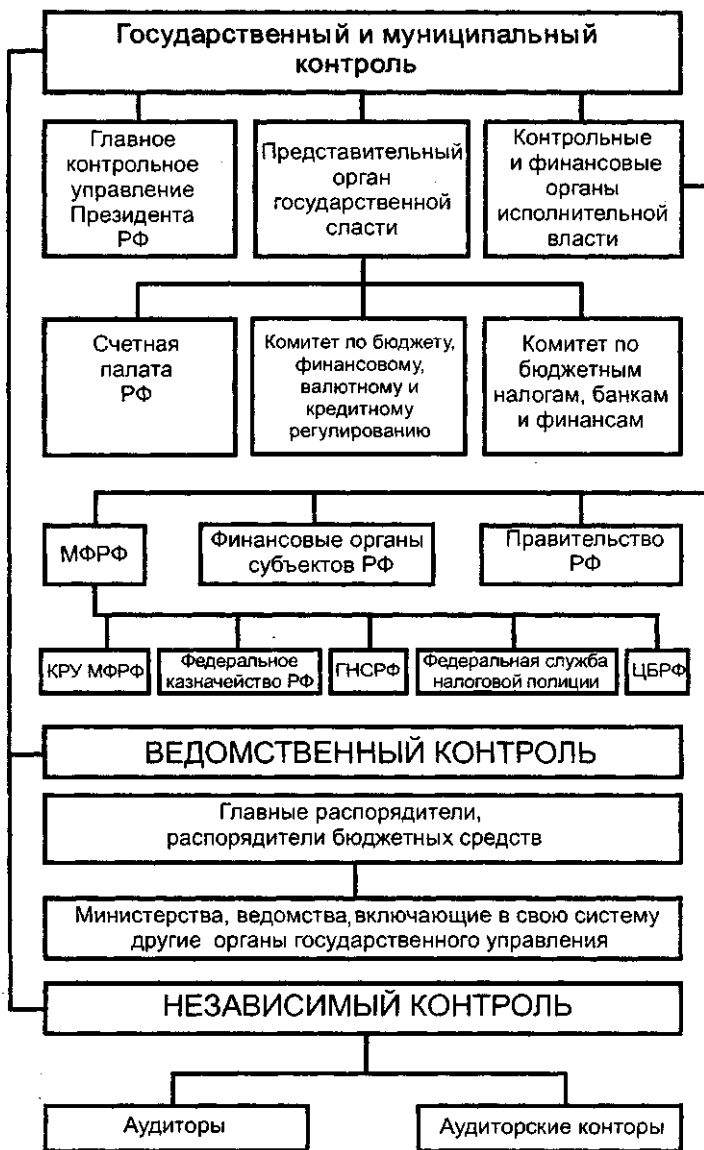


Рис. 3. Схема структуры органов, осуществляющих бюджетно-финансовый контроль в РФ

в форме займов и на безвозмездной основе иностранным государствам и международным организациям.

Осуществляя контрольную деятельность, Счетная палата в праве проводить ревизии и тематические проверки, о результатах которых она информирует Совет Федерации и Государственную Думу. При выявлении нарушения законов, влекущего за собой уголовную ответственность, передает соответствующие материалы в правоохранительные органы.

В своей деятельности счетная палата взаимодействует с другими контрольными органами Российской Федерации. Контрольные органы президента и Правительства Российской Федерации, Федеральная служба контрразведки, контрольные органы субъектов Федерации, правоохранительные органы, Центральный банк, Государственная налоговая служба и иные органы обязаны оказывать содействие деятельности Счетной палаты.

Счетная палата должна регулярно предоставлять сведения о своей деятельности средствам массовой информации.

В ведение государственной Думы и Совета Федераций передан контрольно-бюджетный комитет. В его компетенцию входят помимо экспертно-аналитической работы по финансовым вопросам, связанным с доходами и расходованием бюджетных средств, проведение также финансового контроля за: исполнением федерального бюджета; соблюдением законности и повышением эффективности государственных средств, выдаваемых на финансирование бюджетных организаций, сферы материального производства, обороны; формированием доходов и расходов от внешнеэкономической деятельности; использованием внебюджетных фондов.

Контрольные функции в области финансов осуществляют также представительные органы государственной власти субъектов Российской Федерации, что закреплено в их законодательстве в соответствии с федеральными актами, и органы местного самоуправления.

В целях эффективности президентского контроля в ведении Президента Российской Федерации создан специальный контрольный орган — Контрольное управление Президента Российской Федерации (преобразованное из Контрольного управления Администрации Президента Российской Федерации).

Контрольное управление имеет территориальные подразделения. Все эти органы действуют как система обеспечения конституционных контрольных полномочий Президента Российской Федерации. Они осуществляют от имени и по поручению президента Российской Федерации контроль за исполнением

федеральными органами государственной власти и органами государственной власти субъектов Федерации конституции Российской Федерации, указов и распоряжений Президента. Управление подчиняется непосредственно Президенту Российской Федерации в качестве структурного подразделения его Администрации. Основными функциями Контрольного управления являются:

- анализ деятельности специальных органов контроля и надзора федеральных органов исполнительной власти, подразделений Администрации Президента, органов исполнительной власти субъектов Федерации;
- рассмотрение жалоб и обращений граждан, предприятий, учреждений.

Все они предполагают возможность проведения контроля, являющегося по своему содержанию финансовым.

Управление не наделено правом применения каких-либо санкций, однако оно вправе направлять предписания об устранении выявленных нарушений руководителям федеральных органов исполнительной власти, главам исполнительной власти субъектов Федерации. Эти предписания должны быть рассмотрены соответствующими органами и должностными лицами в течение 10 дней.

Органы исполнительной власти направляют контрольную деятельность подведомственных им органов государственного управления, в том числе финансовых, а также непосредственно сами осуществляют финансовый контроль.

В пределах своих полномочий Правительство Российской Федерации контролирует составление и исполнение федерального бюджета, проведение единой финансовой, кредитной и денежной политики, осуществляет систематический контроль за исполнением Законов Российской Федерации и иных актов, регулирующих финансовые отношения, другими органами исполнительной власти субъектов Федерации, принимает меры по устранению их нарушения.

В полномочия Правительства Российской Федерации входит контроль за деятельностью в области финансов подведомственных ему министерств, государственных комитетов и других, включая органы федеральной службы финансовой сферы. При этом Правительство Российской Федерации вправе отменить акты указанных органов.

Направляя деятельность подведомственных ему органов по осуществлению финансового контроля, Правительство Российской Федерации принимает правовые акты (нормативные и индивидуальные), регулирующие порядок этой деятельности.

Так, Правительством Российской Федерации утверждены Положение о Министерстве финансов Российской Федерации (Постановление от 19 августа 1994 года), Положение о федеральном казначействе Российской Федерации (Постановление от 27.08.93 г.), о других службах, где закреплены функции по финансовому контролю.

Важнейшее место в системе финансового контроля занимает Министерство финансов Российской Федерации, которое не только разрабатывает финансовую политику страны, но и контролирует ее осуществление.

Прежде всего, Минфин осуществляет финансовый контроль в процессе разработки федерального бюджета; контролирует поступление и расходование бюджетных средств и средств федеральных внебюджетных фондов; участвует в проведении валютного контроля; контролирует направление и использование государственных инвестиций.

Следует при этом отметить, что контрольные полномочия Минфина Российской Федерации распространяются на финансовые средства только федерального уровня. В тех случаях, когда проверяется деятельность исполнительных органов власти субъектов Федерации, его контрольные функции не должны выходить за эти рамки. Такой подход обусловлен принципом самостоятельности бюджетного устройства в Российской Федерации.

Однако, принимая во внимание принятый в 1998 г. Бюджетный кодекс, отметим, что на Минфин возложено осуществление финансового контроля за исполнением бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов, если субъект Российской Федерации получает помощь в объеме свыше 50% расходов его консолидированного бюджета. Назначается ревизия и исполнение бюджета субъекта Федерации переходит под контроль Минфина и в случаях, когда субъект не в состоянии обеспечить обслуживание и погашение своих долговых обязательств.

Финансовый контроль осуществляют все структурные подразделения МФРФ соответственно их компетенции. Так, органы казначейства призваны осуществлять государственную бюджетную политику; управлять процессом исполнения федерального бюджета, осуществляя при этом жесткий контроль за поступлением, целевым и экономным использованием государственных средств. В связи с повышением роли налогов в доходах государства стало необходимо выделение органов налоговой службы в особую систему. Деятельность налоговой службы направлена на обеспечение единой системы контроля за

соблюдением российского налогового законодательства, правомерности исчисления, полноты и своевременности внесения налогов в бюджет и внебюджетные фонды. Органы ГНС наделены широким кругом контрольных полномочий и прав по применению мер принудительного воздействия к нарушителям налогового законодательства. Одновременно, для обеспечения безопасности РФ и укрепления государственной дисциплины в области налогообложения были созданы федеральные органы налоговой полиции, которые включают в Федеральную службу налоговой полиции, территориальные и местные органы.

Функции органов Государственного страхового надзора также ограничены особой сферой — страховой деятельностью. Они осуществляются в целях обеспечения соблюдения требований законодательства РФ о страховании, развития страховых услуг, защиты прав и интересов участников страховых отношений.

Перестройка банковской системы и возникновение коммерческих банков в значительной мере изменили функции банков (кредитных органов) в области финансового контроля. Особая роль в его осуществлении принадлежит Центральному Банку России. Он организует и контролирует денежно-кредитные отношения в стране, осуществляет надзор за деятельностью коммерческих банков. С этой целью создано специальное подразделение — Департамент банковского надзора. При этом ЦБР вправе применить к банкам, нарушающим законодательство и установленные правила деятельности, принудительные меры воздействия в административном порядке. ЦБР осуществляет контроль за соблюдением законодательства о валютном регулировании.

Впервые в законодательном плане решен вопрос об обязательности ведомственного или внутреннего контроля. Главным распорядителем и распорядителем бюджетных средств вменено в обязанность осуществлять контроль за использованием этих средств.

Наряду со всеми перечисленными структурными подразделениями МФРФ существует специальное контрольное подразделение, предназначенное именно для проведения финансового контроля — это Контрольно-ревизионное управление. С его территориальными органами на местах. Подробно порядок организации контрольной работы органов КРУ их функции и задачи мы рассмотрим в следующей главе.

Отказ от административно-командных методов управления экономикой повысили роль тех видов финансового контроля,

которые проводятся без участия государственных органов, но в соответствии с государственными законами и нормативными актами. К негосударственным видам финансового контроля относятся внутривозрастной и аудиторский контроль.

Внутрихозяйственный финансовый контроль проводится самим предприятием, его экономическими службами за финансово-хозяйственной деятельностью своего предприятия.

Новый вид финансового контроля, возникший в России в конце 80-х годов — аудиторский. В становлении и развитии в России аудиторского финансового контроля нашел отражение опыт зарубежных стран, где такая форма контроля широко распространена.

Порядок проведения аудиторского финансового контроля урегулирован Указом Президента Российской Федерации «Об аудиторской деятельности в Российской Федерации». Согласно этим актам аудиторская деятельность определяется как независимый вневедомственный финансовый контроль. Его могут проводить как отдельные физические лица, прошедшие государственную аттестацию, так и аудиторские фирмы (в том числе, иностранные), которые могут иметь любую организационно-правовую форму, предусмотренную Российским законодательством. После получения лицензии на право осуществления аудиторской деятельности они включаются в Государственный реестр аудиторов и аудиторских фирм. Организация государственного регулирования аудиторской деятельности возложена на комиссию по аудиторской деятельности при Президенте Российской Федерации.

Все услуги аудиторских организаций платные. Как правило, отношения аудитора и клиента оформляются договором с оплатой услуг по договорным ценам. Результат аудиторской проверки оформляется в виде заключения. Этот документ имеет юридическую силу для всех юридических и физических лиц, государственных и судебных органов.

Выделяют два вида: аудита - внешний и внутрифирменный.

Внутрифирменный аудит осуществляется внутри фирм аудиторской службой, функционирующей, как на уровне центрального руководства фирмы, так и на уровне филиалов, дочерних компаний и т.п.

Внутрифирменный аудит направлен на повышение эффективности управленческого решения по совершенствованию финансовой и хозяйственной деятельности предприятия в целях максимизации рентабельности и прибыли. В его задачи входит проверка соблюдения принципов и правил бухгалтерс-

кого учета при подготовке ежегодной отчетности, проработка рекомендаций внешних аудиторов; консультирование руководства фирмы по всем вопросам финансовой стратегии предприятия; проверка своевременности, надежности и точности финансовой информации.

Внешний аудит выполняют специальные аудиторские фирмы по договору с государственными, налоговыми и другими органами, предприятиями, другими пользователями — банками, иностранными партнерами, акционерами, страховыми обществами т.д. Основной их задачей является установление достоверности финансовой отчетности проверяемых объектов, а также разработка рекомендаций по устранению имеющихся недостатков в деятельности хозорганов, улучшению их финансово хозяйственной деятельности и коммерческих результатов.

Для достижения поставленных задач и целей аудиторские фирмы осуществляют: финансовые экспертизы; проверки и ревизии финансово-хозяйственной деятельности и коммерческой деятельности предприятий и организаций; контроль за правильностью определения доходов, подлежащих налогообложению; предотвращение их занижения и возможность избежания штрафных санкций.

В целом область аудиторских услуг весьма значительна. К ней можно отнести также постановку и организацию бухгалтерского учета; подготовку документов, необходимых при создании акционерных обществ, посредничество в заключение торговых сделок; и др.

Профессиональные услуги аудиторских фирм являются платными, это обеспечивает реализацию главного отличия института аудиторства от других форм организации финансового контроля, его полную, в том числе экономическую, независимость от государственных, ведомственных управленческих структур.

В нашей стране аудиторство, как принципиально новая форма организации финансового контроля, только начинает делать свои первые шаги.

В развитых странах независимое аудитовство является ведущей формой внешнего финансового контроля. Такая форма контроля получила широкое распространение, вплоть до создания международных аудиторских фирм. Международная ассоциация фирм дипломированных общественных бухгалтеров объединяет более 4,2 тыс. аудиторских фирм, функционирующих в 147 странах. При ООН создана Международная организация высших органов государственного финансового контроля.

Во многих государствах действуют транснациональные аудиторско-консультационные фирмы с представительством в других странах. Кроме того, существуют малые аналогичные службы, а также структуры для оказания индивидуальных аудиторских услуг. Во многих фирмах существует внутренний аудит для осуществления самоконтроля за уровнем затрат, рентабельности, соблюдением оптимального режима экономии и высокого качества оказываемых услуг. Внутренний аудит используют и в транснациональных корпорациях.

Основная задача аудиторских служб состоит в контроле за соблюдением законодательства, регулирующего финансовую и хозяйственную деятельность предприятия, ведение бухгалтерского учета, составление отчетности и обеспечение государственных органов и собственников объективной информацией о финансовом положении. В условиях бизнеса никто в деловом мире не принимает всерьез предпринимателей, чьи отчетные данные не подтверждены аудиторскими заключениями.

Оперативный финансовый контроль в рамках Министерства финансов Российской Федерации осуществляет Контрольно-ревизионное Управление.

В своей деятельности территориальные контрольно-ревизионные органы руководствуются Конституцией Российской Федерации, Федеральными конституционными законами, указами и распоряжениями Президента Российской Федерации, постановлениями и распоряжениями Правительства Российской Федерации, Положением о Министерстве финансов Российской Федерации, приказами и инструкциями Министерства финансов Российской Федерации, нормативно-правовыми актами субъектов Российской Федерации и органов местного управления.

Документом, регламентирующим деятельность непосредственно органов КРУ, является «Положение о контрольно-ревизионном управлении Министерства финансов Российской Федерации в субъекте Российской Федерации», утвержденное постановлением Правительства Российской Федерации от 06.08.98 г. № 888. Согласно данному постановлению органы КРУ подверглись реорганизации. На базе ранее действующих аппаратов главных контролеров-ревизоров МФРФ образованы территориальные контрольно-ревизионные органы МФРФ.

Основной задачей деятельности управления является осуществление в пределах своей компетенции последующего государственного финансового контроля на территории соответствующего объекта Российской Федерации или региона Российской Федерации, что включает в себя:

- усиление контроля за целевым использованием средств федерального бюджета, выделяемых объектами Российской Федерации;
- осуществление контроля за целевым и рациональным использованием государственных внебюджетных фондов и других федеральных средств;
- проведение ревизий и проверок поступления и расходования средств федерального бюджета, использование внебюджетных средств, доходов от имущества (в том числе от ценных бумаг), находящихся в федеральной собственности;
- проведение документальных ревизий и проверок финансово-хозяйственной деятельности организаций любых форм собственности по мотивированным постановлениям правоохранительных органов.
- проведение по обращениям органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления ревизии и финансовые проверки поступлений и расходования средств соответствующих бюджетов и доходов от имущества, находящихся в их собственности.

Органы КРУ в своей работе взаимодействуют с другими государственными органами: Контрольным управлением Президента Российской Федерации, Счетной палатой, органами федерального казначейства, правоохранительными органами государственной власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления, общественными объединениями и другими организациями.

Во всех самых последних нормативных документах направления деятельности в области осуществления контроля для нужд органов власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления получило современную правовую базу.

3.2. Внутренний финансовый контроль и этапы проведения ревизий

3.2.1. Внутренний финансовый контроль, его цели и задачи

Система внутреннего контроля существует на каждом предприятии. Однако на одних предприятиях она функционирует эффективно, а на других — нет. На одних предприятиях к организации и поддержанию системы внутреннего контроля руко-

водство предприятия подходит сознательно, а на других эта система складывается независимо от воли и целенаправленных действий руководства.

Система внутреннего контроля организуется руководством предприятия. Это первое и основное отличие внутреннего контроля от прочих видов контроля. Независимый аудит проводится независимым аудитором, формы и виды контрольных действий также определяются аудитором.

Внутренний контроль — это система мер, организованных руководством предприятия и осуществляемых на предприятии с целью наиболее эффективного выполнения всеми работниками своих обязанностей при совершении хозяйственных операций. Внутренний контроль определяет законность этих операций и их экономическую целесообразность для предприятия.

Целями организации системы внутреннего контроля на предприятии являются:

- 1) осуществление упорядоченной и эффективной деятельности предприятия;
- 2) обеспечение соблюдения политики руководства каждым работником предприятия;
- 3) обеспечение сохранности имущества предприятия.

Для достижения целей организации системы внутреннего контроля необходимо решение отдельных задач. Руководство предприятия обязано обеспечить организацию и поддержание на должном уровне такой системы внутреннего контроля, которая являлась бы достаточной для того, чтобы:

- в бухгалтерскую (финансовую) отчетность было включено все, что должно быть включено, и не включено ничего из того, что не должно быть в нее включено, а то, что включено в отчетность, было бы правильно определено, классифицировано, оценено и зарегистрировано;
- бухгалтерская (финансовая) отчетность давала верное и объективное представление о предприятии в целом;
- компьютерные программы, контролирующие функционирование учетной системы, включающие формирование первичных документов, их анализ и разноску по счетам, не могли быть сфальсифицированы;
- средства предприятия не могли быть незаконно присвоены или неэффективно использованы;
- все отклонения от планов своевременно выявлялись, анализировались, а виновные несли ответственность;
- внутренняя отчетность оперативно передавалась лицам, уполномоченным принимать управленческие решения,

для ее оптимального использования. Система внутреннего контроля — это очень сложный и тонкий организм, неотъемлемыми частями которого являются абсолютно все подразделения предприятия, все сферы его деятельности и деятельность каждого работника предприятия. Система внутреннего контроля — это своеобразная организация внутри организации (предприятия).

Объектами внутреннего контроля являются циклы деятельности организации — циклы снабжения, производства и реализации.

Важнейшей функцией внутреннего контроля является обеспечение соблюдения работниками предприятия своих должностных обязанностей.

Методы, используемые при осуществлении внутреннего контроля, разнообразны и включают элементы таких методов, как:

- бухгалтерский финансовый учет (счета и двойная запись, инвентаризация и документация, балансовое обобщение);
- бухгалтерский управленческий учет (выделение центров ответственности, нормирование издержек);
- ревизия, контроль, аудит (проверка документов, проверка арифметических расчетов, проверка соблюдения правил учета отдельных хозяйственных операций, инвентаризация, устный опрос персонала, подтверждение и прослеживание);
- теория управления.

Все вышеперечисленные методы интегрируются в единую систему и используются в целях управления предприятием.

Внутренний контроль обязателен для каждого предприятия, независимо от его организационно-правовой формы, формы собственности, величины и отраслевой принадлежности. На крупных предприятиях могут быть организованы специальные подразделения внутреннего контроля — отделы внутреннего аудита.

Внутренний контроль (аудит) организуется исходя из целей и задач управления предприятием. Государством регламентируются только основные направления внутреннего контроля — порядок проведения инвентаризации, правила организации документооборота, рекомендации по организации аналитического учета, определение должностных обязанностей управленческого персонала и некоторые другие. Кроме того, государство регламентирует организацию внутреннего аудита в некоторых областях хозяйственной жизни, в частности в банковской сфере. В настоящее время порядок организации внут-

ренного аудита в банках устанавливается в соответствии с приказом ЦБ РФ от 28 августа 1997 года № 02-372 «О введении в действие Положения «Об организации внутреннего контроля в банках».

При организации и осуществлении внутреннего контроля используются как денежные, так и не денежные измерители. Успешно применяются натуральные показатели (штуки, метры, тонны, литры и так далее) — в зависимости от отраслевой принадлежности предприятия. Для измерения рабочего времени применяются такие показатели, как часы, машино-часы и так далее.

Внутренний контроль осуществляется непрерывно. Отдельные контрольные мероприятия проводятся по мере надобности. Руководство предприятия самостоятельно устанавливает состав, сроки и периодичность контрольных процедур. Главный принцип организации внутреннего контроля — целесообразность и экономичность.

Являясь функцией управления, контроль подразделяется на предварительный, текущий и последующий.

Организация контроля со стороны руководства предприятия за своим имуществом, ресурсами и сотрудниками как в целом, так и по отдельным вопросам регламентируется на уровне законов. Так, согласно статье 295 Гражданского кодекса РФ, «собственник имущества, находящегося в хозяйственном ведении, в соответствии с законом решает вопросы создания предприятия определения предмета и целей его деятельности, его реорганизации и ликвидации, назначает директора (руководителя) предприятия, осуществляет контроль за использованием по назначению и сохранностью принадлежащего предприятию имущества». В соответствии с Кодексом законов о труде РФ (последние изменения внесены Федеральным законом от 30 апреля 1999 года № 84 — ФЗ) (ст. 146) «постоянный контроль за соблюдением работниками всех требований инструкций по охране труда возлагается на администрацию предприятий, учреждений, организаций».

Система внутреннего контроля существует на каждом предприятии. Однако на одних предприятиях она функционирует эффективно, а на других — нет. На одних предприятиях к организации и поддержанию системы внутреннего контроля руководство предприятия подходит сознательно, на других эта система складывается независимо от воли и целенаправленных действий руководства. Работы по данной тематике необходимо проводить, исходя из необходимости упорядочить систему пред-

ставлений о внутреннем контроле на предприятиях и направить действия ключевого персонала в нужное русло.

Система внутреннего контроля включает в себя ряд элементов (рис. 4).

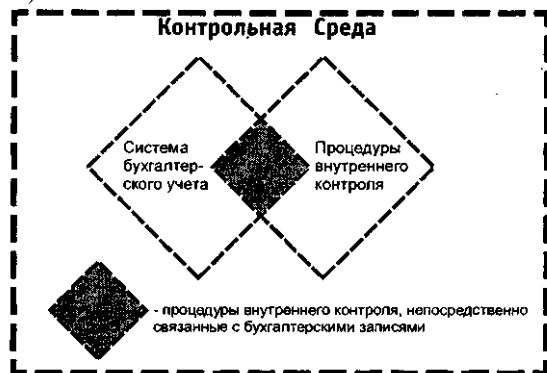


Рис. 4. Взаимосвязь элементов системы внутреннего контроля

Отдельные компоненты этой системы называют средствами контроля или процедурами внутреннего контроля.

Системы бухгалтерского учета и внутреннего контроля должны быть согласованы. Система двойной записи, лежащая в основе любой коммерческой учетной системы (включая большинство весьма сложных компьютерных систем), определяет порядок регистрации и обеспечивает контроль, целью которого является предупреждение ошибок, злоупотреблений или возникновения случайных убытков.

Руководство предприятия обязано обеспечить существование надежной системы внутреннего контроля.

Степень сложности внутреннего контроля непосредственно связана со стоимостью использования конкретных средств контроля и потенциальными убытками в случае их отсутствия.

Так, когда затраты превышают отдачу, это очевидно невыгодно, если:

$$\boxed{\begin{array}{l} \text{Сумма затрат на поддержание} \\ \text{внутреннего контроля в годы} \\ \text{с 1 по n-й} \end{array}} > \boxed{\begin{array}{l} \text{Ожидаемые убытки в годы с 1} \\ \text{по n-й средств по причине "слабости"} \\ \text{средств внутреннего контроля} \end{array}}$$

При таком соотношении средства контроля не должны использоваться. Затраты на обеспечение наличия и функционирования средств контроля и ожидаемые убытки для данного соотношения пересчитываются до текущей стоимости по формуле дисконтирования.

Внутренний контроль может быть организован на каждом предприятии (организации), но осуществляется это не всегда. Так, небольшие предприятия зачастую не имеют достаточных штатов, материальных ресурсов и знаний для организации удовлетворительной системы внутреннего контроля. Крупные же предприятия, обладая такой базой, могут быть плохо управляемы, и тогда достаточно большие средства, истраченные на организацию контроля, не дадут желаемых результатов.

Классификация функций внутреннего контроля.

1. Контроль полномочий — контроль, обеспечивающий выполнение только тех операций, которые действительно способствуют развитию организации. Такой контроль должен предотвращать злоупотребления и отсеивать операции, в которых нет необходимости. Здесь также отслеживаются изменения и исправления учетных записей на предмет обязательного наличия соответствующих разрешений.
2. Контроль документального оформления — контроль, обеспечивающий отражение всех разрешенных (и только разрешенных) операций в учетных регистрах. Этот вид контроля создает такие условия, чтобы операции правильно оформлялись учетными записями (в правильной сумме, на правильном счете, на правильную дату) и не удалялись или исправлялись без соответствующего разрешения.
3. Контроль сохранности — контроль, способствующий тому, чтобы принятое к учету имущество не могло быть неправильно использовано (например незаконно присвоено, украдено, оставлено без присмотра).

Однако такая классификация недееспособна, если различные виды средств контроля находятся в ведении только одного лица. Так, если человеку было бы дано право и санкционировать операции (решать, являются ли они необходимыми или нет), и отражать их в учетных регистрах, и осуществлять контроль за сохранностью имущества, то риск возникновения убытков в результате злоупотреблений или незаконного присвоения средств был бы слишком велик. Отсутствие должного разделения обязанностей в сочетании с недостатком внутренних средств контроля на небольших предприятиях может привести к возникновению злоупотреблений или ошибок (на практике последние встречаются чаще).

Типичная ситуация злоупотреблений с приобретением и реализацией основных средств на предприятии. Главный бухгалтер заказал оборудование для своего отдела. Персональный компьютер, который был включен в заказ, он унес до

мой для личного пользования. Проверка физического наличия имущества не проводилась. Также не проводилась проверка правильности начисления износа и ввода информации в соответствующий журнал компьютеризированной учетной системы. Поскольку в компетенцию главного бухгалтера входит контроль выбытия основных средств, он санкционировал выбытие отдельных объектов по цене значительно ниже их рыночной стоимости. Оборудование продано своему другу, который перепродал его с извлечением прибыли. Главный же бухгалтер имел в этом свою долю.

В компьютеризированных и некомпьютеризированных системах первичная классификация внутреннего контроля проводится аналогично. Отличие состоит лишь в том, что компьютеризированным системам не присущи проверки, основанные на ручном вмешательстве, так как средства контроля встроены в программное обеспечение. Необходимо иметь в виду, что установление и постоянное поддержание должного разделения систем контроля в данном случае наиболее важно. Внутренний контроль в компьютеризированных системах обычно подразделяется на общие и прикладные средства контроля.

Общие средства контроля определяются как средства, благодаря которым компьютеризированная система может развиваться и функционировать, следовательно, они совместимы со всеми прикладными средствами контроля.

Цель общих средств внутреннего контроля — обеспечить должную разработку и функционирование прикладных средств, а также целостность программ, банков данных и надежность компьютеризированных операций.

Прикладные средства контроля определяются как средства, связанные с текущими операциями и постоянными данными конкретной компьютеризированной системы учета, и, следовательно, они являются специфическими.

Цель прикладных средств контроля (как ручных, так и программных) — обеспечить полноту и точность учетных записей, а также законность документов, являющихся результатом как ручной, так и программной обработки. Прикладной контроль может осуществляться на этапах ввода, обработки и вывода информации из компьютера, а также на этапе контроля банка данных и нормативно-справочной информации.

Общие средства контроля относятся к компьютерной среде в целом, тогда как прикладные являются принадлежностью конкретных учетных систем. Общие средства контроля, таким образом, служат оболочкой для прикладных.

В процессе контроля перед осуществляющими его работниками ставится семь задач:

- 1) *полнота учета данных* (данные по всем хозяйственным операциям должны быть отражены в бухгалтерских регистрах и соответствовать задачам анализа);
- 2) *точность учета данных* (данные по всем хозяйственным операциям должны быть отражены в бухгалтерских регистрах правильно и в соответствующий временной промежуток);
- 3) *законность хозяйственных операций* (данные по всем хозяйственным операциям, записанные в бухгалтерских регистрах, должны отражать события экономического характера, которые действительно имели место, должны быть определенным образом организованы и утверждены персоналом, имеющим соответствующие полномочия);
- 4) *полнота записей* (данные, содержащиеся в архивах, документах и отчетах, должны отражать все хозяйственные операции);
- 5) *точность ведения записей* (данные по всем хозяйственным операциям должны быть отражены в нужных суммах);
- 6) *хранение бухгалтерских документов* на бумажных носителях и (или) в памяти ЭВМ;
- 7) *защита активов*.

Защита активов представляет собой ограничение доступа к активам и документам, которые контролируют их движение, а также к документам, свидетельствующим об их существовании. Ограничение не распространяется на персонал, имеющий соответствующее разрешение.

Все семь целей контроля могут быть применены к любому предприятию. Их действие распространяется на все хозяйственные операции, а также на все файлы и активы независимо от мероприятий и процедур структуры контроля, установленных для достижения указанных целей.

При рассмотрении вопроса о том, как цели контроля работают применительно к классам и подклассам хозяйственных операций, руководство предприятия формулирует цели контроля, специфические для каждого класса или подкласса.

Хорошо действующая система внутреннего контроля не возникает случайно. На ее образование влияет ряд неизменных условий, среди которых:

- 1) качество управления, т.е. способность руководства эффективно планировать и контролировать работу;
- 2) квалификация персонала и его способность четко следовать должностным инструкциям;

- 3) наличие трудовых ресурсов (необходимое условие для разделения и ротации обязанностей);
- 4) качество внутреннего аудита.

Четыре вышеопределенных фактора взаимосвязаны. Хорошая администрация стремится нанять хороший персонал, признает необходимость планирования и контроля и обеспечивает ресурсы для достижения целей. Хорошая администрация, стремясь наиболее продуктивно использовать время на управление и развитие предприятия, делегирует основную часть ответственности внутреннему аудиту. Служба внутреннего аудита готова принять такую ответственность. Таким образом, названные факторы определяют качество управления. При отсутствии вышеперечисленных факторов эффективность внутреннего контроля не будет достигнута.

Организация контроля со стороны руководства предприятия за своим имуществом, ресурсами и сотрудниками, как в целом, так и по отдельным вопросам регламентируется на уровне законов. Так, согласно ст. 295 Гражданского кодекса РФ, «собственник имущества, находящегося в хозяйственном ведении, в соответствии с законом решает вопросы создания предприятия, определения предмета и целей его деятельности, его реорганизации и ликвидации, назначает директора (руководителя) предприятия, осуществляет контроль за использованием по назначению и сохранностью принадлежащего предприятию имущества». В соответствии с Кодексом законов о труде РФ (последние изменения внесены Федеральным законом от 30 апреля 1999 г. № 84-ФЗ) (ст. 146) «постоянный контроль за соблюдением работниками всех требований инструкций по охране труда возлагается на администрацию предприятий, учреждений, организаций».

С утверждением в 1993 г. Государственной программы перехода РФ на принятую в международной практике систему учета разработан ряд нормативных документов, создающих необходимые предпосылки для внедрения разнообразных средств внутреннего контроля в практику российских предприятий. Эти документы затрагивают как вопросы бухгалтерского учета в целом, так и его контрольной функции в частности.

В настоящее время сложилась система нормативного регулирования бухгалтерского учета. Иерархия нормативных документов определена Законом РФ «О бухгалтерском учете» и представлена тремя уровнями.

1. Законодательный уровень, включающий Гражданский кодекс РФ, Федеральный закон «О бухгалтерском учете» и

положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации.

Документы данного уровня призваны обеспечивать единообразное ведение учета хозяйственных операций, устанавливать единые принципы внутреннего контроля в организации.

Согласно Положению по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, основными задачами бухгалтерского учета являются:

- формирование полной и достоверной информации о деятельности организации и ее имущественном положении, необходимой внутренним пользователям бухгалтерской отчетности — руководителям, учредителям, участникам и собственникам имущества организации, а также внешним пользователям бухгалтерской отчетности — инвесторам, кредиторам и др.;
- обеспечение информацией, необходимой внутренним и внешним пользователям бухгалтерской отчетности для контроля за соблюдением законодательства Российской Федерации при осуществлении организацией хозяйственных операций и их целесообразностью, наличием и движением имущества и обязательств, использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов в соответствии с утвержденными нормами, нормативами и сметами;
- предотвращение отрицательных результатов хозяйственной деятельности организации и выявление внутрихозяйственных резервов обеспечения ее финансовой устойчивости.

Следовательно, официально закрепляются функции бухгалтерского учета по контролю за деятельностью всех служб, участвующих в хозяйственных операциях и хозяйственной жизни.

2. Нормативный уровень, включающий нормативные акты, методические указания и рекомендации, регулирующие вопросы бухгалтерского учета (преимущественно - документы Министерства финансов РФ). На этом же уровне нормативного регулирования находится План счетов бухгалтерского учета с инструкцией по его применению. Особое место среди документов второго уровня занимают положения по отдельным вопросам учета имущества и контроля за его сохранностью и рациональным использованием, определяющие единообразный подход к отражаемым в бухгалтерском учете фактам. Применение этого подхода обязательно для всех предприятий и организаций независимо от их форм собственности, что само по себе является важнейшим из средств контроля.

В настоящее время утверждены и действуют двенадцать Положений по бухгалтерскому учету (ПБУ):

ПБУ 1/98 «Учетная политика организации»;

ПБУ 2/94 «Учет договоров (контрактов) на капитальное строительство»;

ПБУ 3/95 «Учет имущества и обязательств организации, стоимость которых выражена в иностранной валюте»;

ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации»;

ПБУ 5/98 «Учет материально-производственных запасов»;

ПБУ 6/97 «Учет основных средств»;

ПБУ 7/98 «События после отчетной даты»;

ПБУ 8/98 «Условные факты хозяйственной деятельности»;

ПБУ 9/99 «Доходы организации»;

ПБУ 10/99 «Расходы организации»;

ПБУ 11/2000 «Информация об аффилированных лицах»;

ПБУ 12/2000 «Информация по сегментам».

3. Управленческий уровень, на котором общепринятые правила бухгалтерского учета и внутреннего контроля, определенные документами второго уровня, реализуются предприятием при разработке им учетной политики.

Учетная политика предприятия является своеобразным фундаментом организации внутреннего контроля на предприятии.

Согласно Положению по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ при формировании учетной политики утверждаются:

- рабочий план счетов бухгалтерского учета, содержащий применяемые в организации счета, необходимые для ведения синтетического и аналитического учета;
- формы первичных учетных документов, применяемых для оформления хозяйственных операций, по которым не предусмотрены типовые формы первичных учетных документов, а также формы документов для внутренней бухгалтерской отчетности;
- методы оценки отдельных видов имущества и обязательств;
- порядок проведения инвентаризации имущества и обязательств;
- правила документооборота и технология обработки учетной информации;
- порядок контроля за хозяйственными операциями, а также другие решения, необходимые для организации бухгалтерского учета.

Кроме того, для осуществления контроля и упорядочения обработки данных о хозяйственных операциях на основе первичных учетных документов могут составляться сводные учетные документы.

Из всех перечисленных аспектов только возможность выбора одного из методов оценки отдельных видов имущества и обязательств относится к области управленческого бухгалтерского учета. Все остальные аспекты — это основные направления создания системы внутреннего контроля в организации.

Согласно п. 5 ПБУ 1/98 «Учетная политика организации» предприятия имеют возможность выбора.

1. Рабочего плана счетов бухгалтерского учета, содержащего применяемые в организации счета, необходимые для ведения синтетического и аналитического учета.

В соответствии с Инструкцией по применению Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий субсчета, предусмотренные в Плане счетов, используются, исходя из требований анализа, контроля и отчетности. Предприятия могут уточнять содержание отдельных субсчетов, исключать и объединять их, а также вводить дополнительные субсчета;

2. Форм первичных учетных документов, применяемых для оформления хозяйственных операций, по которым не предусмотрены типовые формы первичных учетных документов, а также формы документов для внутренней бухгалтерской отчетности;

3. Порядка проведения инвентаризации имущества и обязательств. Согласно п. 26 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ для обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности организации обязаны проводить инвентаризацию имущества и обязательств, в ходе которой проверяется и документально подтверждается их наличие, состояние и оценка.

В соответствии с Методическими указаниями по инвентаризации имущества и финансовых обязательств основными целями инвентаризации являются:

- выявление фактического наличия имущества;
- сопоставление фактического наличия имущества с данными бухгалтерского учета;
- проверка полноты отражения в учете обязательств;

4. Правил документооборота и технологии обработки учетной информации. В соответствии с Положением о документах и документообороте в бухгалтерском учете.

Движение первичных документов в бухгалтерском учете (создание или получение от других предприятий, принятие к учету, обработка, передача в архив — документооборот) регламентируется графиком. Работу по составлению графика документооборота организует главный бухгалтер. График документооборота утверждается приказом руководителя предприятия (учреждения). График должен устанавливаться на предприятии (в учреждении) рациональный документооборот, то есть предусматривать оптимальное число подразделений и исполнителей, через которых будет проходить каждый первичный документ, определять минимальный срок его нахождения в подразделении. График документооборота должен способствовать улучшению всей отчетной работы на предприятии, в учреждении, усилению контрольных функций бухгалтерского учета, повышению механизации и автоматизации учетных работ.

5. Порядка контроля за хозяйственными операциями. Так, например, в соответствии с п. 1.3. Положения по бухгалтерскому учету долгосрочных инвестиций целями учета долгосрочных инвестиций являются:

- своевременное, полное и достоверное отражение всех произведенных расходов при строительстве объектов по видам расходов и по учитываемым объектам;
- обеспечение контроля за ходом выполнения строительства, вводом в действие производственных мощностей и объектов основных средств;
- правильное определение и отражение инвентарной стоимости вводимых в действие и приобретенных объектов основных средств, земельных участков, объектов природопользования и нематериальных активов;
- осуществление контроля за наличием и использованием источников финансирования долгосрочных инвестиций.

Методы и процедуры контроля являются важной составляющей системы контроля. Несмотря на множество видов деятельности предприятий, существует только пять типов методов контроля:

- разделение обязанностей;
- система независимых проверок;
- физические способы контроля и охраны;
- документальный контроль;
- система подтверждения полномочий.

На предприятиях применяются процедуры контроля. Процедуры контроля направлены на предотвращение, выявление и исправление ошибок и искажений, которые могут возникнуть в процессе учета хозяйственных операций. Существует

много различных процедур контроля, каждая из которых должна предотвращать ошибки определенного вида (или нескольких видов) и искажений информации.

Отметим некоторые категории ошибок и искажений:

- записаны хозяйственные операции, которых не было в действительности;
- фактически совершенные хозяйственные операции не записаны на счетах;
- совершены и записаны несанкционированные операции;
- хозяйственные операции зафиксированы не на тех счетах;
- записанные суммы не точны;
- учет хозяйственных операций не завершен;
- хозяйственные операции учтены не на тот период.

Вместо длинных перечислений процедур контроля на данном этапе рекомендуется исследовать направления, для достижения которых применяются процедуры контроля. Хозяйственные операции всех видов должны контролироваться по семи основным направлениям.

1. **Реальность хозяйственных операций** заключается в том, что зарегистрированные операции действительно должны быть зарегистрированы. Процедура контроля может состоять в сверке документов об отгрузке со счетами-фактурами до того, как продажа зафиксирована. Предполагается, что это процедура предотвратит запись, неподтвержденную документами (возможно, фиктивной) продажи.
2. **Полнота.** Посредством процедур контроля проверяется не пропущены ли при регистрации фактически совершенные операции. Если товары отгружены, то каждый документ об отгрузке должен сверяться со счетом-фактурой. Документы, подтверждающие операцию (в данном случае документы об отгрузке), часто нумеруются. Учет последовательности номеров документов об отгрузке — соответствующая процедура контроля.
3. **Разрешение.** При помощи процедур контроля проверяется, санкционировались ли хозяйственные операции до того, как они были учтены. Примером может служить, санкционировалась ли продажа в кредит.
4. **Точность.** Применяются процедуры, направленные на проверку правильности исчисления записанных сумм. Проверка правильности отраженного в накладной отгруженной продукции, цены единиц продукции и итоговых данных является примером такого рода процедуры.

5. Классификация. Реализуются процедуры контроля того, что операции отнесены на определенные субсчета соответствующих заказчиков. Классификацию иногда сравнивают с точностью записей, однако отличие состоит в том, что точность относится исключительно к правильности записанных сумм.
6. Учет. Включает в себя контрольные процедуры проверки того, что полностью ли завершен учет данных операций и соответствует ли учет общепринятым бухгалтерским стандартам.
7. Периодизация. Предполагает контроле того, чтобы операции записывались в том периоде, в котором были совершены.

Все эти процедуры, так или иначе, направлены на предотвращение, выявление и исправление ошибок и искажений информации семи основных видов, которые могут возникнуть в финансовых отчетах.

На состав процедур контроля влияют объем, степень сложности и особенности видов деятельности предприятия, а также специфика контрольной среды и системы бухгалтерского учета.

Предприятия разрабатывают и внедряют процедуры контроля для того, чтобы быть уверенными в законности осуществляемых хозяйственных операций, в том, что информация по ним зарегистрирована полностью и точно, что все ошибки в процессе ведения дел и регистрации данных по ним обнаруживаются с максимальной скоростью, что целостность зарегистрированных данных по ведению финансовой деятельностью обеспечена файлами компьютера или бухгалтерскими книгами и что доступ к активам и связанным с ними документам ограничен. Это значит, что процедуры контроля дают уверенность в том, что цели контроля, заключающиеся в обеспечении полноты, точности, законности операций, в защите файлов и активов, были достигнуты и что системой бухгалтерского учета выдается надежная финансовая информация.

Любой вид деятельности всегда лучше контролируется либо при распределении обязанностей между работниками, либо при помощи двойного контроля. Эти формы контроля, как и большинство профилактических мер, чаще всего применяются там, где производятся расчеты наличными денежными средствами.

Любой предприниматель должен иметь в виду, что существуют по крайней мере три основные операции, которые должны осуществляться при разделении обязанностей или выполняться им самим:

- выписка чеков;
- осуществление платежей;
- проверка банковских извещений.

Двойной контроль является таким вариантом системы контроля, при котором вся операция не может совершаться одним работником. При двойном контроле одну и ту же задачу выполняют два человека, причем обязанности между ними распределяются таким образом, чтобы ни один из них не мог выполнить все действия по данной операции. Обе разновидности контроля преследуют одну и ту же цель: не позволить одному человеку иметь неконтролируемый доступ к денежным средствам.

Процедуры контроля, осуществляемые на основе системы подтверждения полномочий, имеют много разновидностей, две из которых — специальная система паролей дающая возможность тем или иным людям пользоваться компьютером и получать доступ к определенным базам данных, и специальные карточки с собственноручной подписью, позволяющие людям входить в помещения с банковскими сейфами, обналечивать чеки и совершать иные операции в финансовых учреждениях.

Эффективность внутреннего контроля предполагает соответствующее распределение обязанностей между теми, кто осуществляет процедуры бухгалтерского учета и контроля, и теми, кто работает с активами. Распределение обязанностей также предусматривает выдачу разным лицам разрешения на ведение какого-либо определенного класса хозяйственных операций, выполнение процедур контроля в процессе обработки данных, осуществление контроля за выполнении таких процедур, составление соответствующих бухгалтерских документов и работу с активами. Такая организация позволяет уменьшить вероятность возникновения ошибок, ограничить возможность злоупотреблений с активами, исключить другие виды намеренного искажения информации в финансовых документах.

Другим видом контроля является использование документов или записей на машиночитаемых носителях. Процедура контроля полноты данных, использующаяся в компьютерной системе, разработана для удостоверения в том, что все первичные данные по хозяйственным операциям введены и приняты на обработку.

Процедуры контроля, обеспечивающие полноту отражения данных по хозяйственным операциям, осуществляются различными способами:

- а) производится нумерация всех хозяйственных операций сразу после начала их свершения и учет их всех после обработки;
- б) проводится проверка обработке всех данных путем применения так называемых «контрольных сумм».

Процедуры контроля полноты данных также необходимы для удостоверения в том, что информация отражена правильно, а финансовые отчеты предназначенные для внутреннего и внешнего пользования, составлены должным образом. Такие процедуры контроля особенно важны при поступлении данных в бухгалтерский регистр контрольных (синтетических) счетов из источников, отличных от тех регистров, куда данные были внесены первоначально. Процедуры контроля, касающиеся полноты внесения изменений в компьютерную систему учета, разрабатываются для удостоверения в том, что данные по всем хозяйственным операциям были введены, приняты на обработку и постоянно пополняются. В некоторых случаях с помощью процедур контроля изменений можно проследить полноту их внесения. Процедуры контроля необходимы для удостоверения в том, что данные по каждой хозяйственной операции внесены в полном объеме, на нужный счет и в нужное время. Точность в сумме и счете в большинстве случаев достигается внедрением процедур контроля за результатами и классификацией счетов. В компьютеризированной системе учета проверка точности внесения данных проводится для удостоверения в том, что данные правильно зарегистрированы и введены в компьютер.

Физические способы контроля подразумевают охрану имущества, ограничение доступа к нему и проведение периодической инвентаризации.

Физическая охрана средств предприятия часто применяется для их защиты от хищений или других злоупотреблений. Физические способы охраны и контроля, такие, как банковские хранилища, сейфы, решетки на окнах, запоры, ключи «с секретом», затрудняют доступ к содержимому хранилищ и тем самым снижают вероятность совершения мошеннических действий.

Простейшие формы физического контроля предполагают установку прочных, запирающихся дверей, проведение сигнализации, привлечение охранников и использование других средств, предупреждающих доступ к активам лиц, не имеющих на то разрешения. Процедуры контроля должны также обеспечивать защиту активов и учетных записей от физического повреждения, например случайного уничтожения, порчи или просто неправильного хранения.

Физические процедуры контроля ограничивают также доступ злоумышленников к активам предприятия.

В компьютеризированной системе учета проводятся процедуры контроля, ограничивающие доступ к файлам лиц, не

имеющих специального разрешения, благодаря чему уменьшается вероятность совершения несанкционированных хозяйственных операций.

Еще одним способом физического контроля за сохранностью имущества является инвентаризация.

В соответствии с Методическими указаниями по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утвержденными приказом Минфина РФ от 13 июня 1995 г. № 49, физическому контролю (инвентаризации) подлежит все имущество организации независимо от его местонахождения и все виды финансовых обязательств.

Кроме того, инвентаризации подлежат производственные запасы и другие виды имущества, не принадлежащие организации, но числящиеся в бухгалтерском учете (находящиеся на ответственном хранении, арендованные, полученные для переработки), а также имущество, не учтенное по каким-либо причинам.

Инвентаризация имущества производится по его местонахождению материально ответственными лицами, за которыми закреплено это имущество.

Основными целями инвентаризации является:

- выявление фактического наличия имущества;
- сопоставление фактического наличия имущества с данными бухгалтерского учета;
- проверка полноты отражения в учете обязательств.

Количество инвентаризации в отчетном году, дата их проведения, перечень имущества и финансовых обязательств, проверяемы при каждой из них, устанавливаются руководителем предприятия, кроме случаев, когда проведение инвентаризации обязательно.

Для проведения инвентаризации в организации создается постоянно действующая инвентаризационная комиссия. Персональный состав постоянно действующих и рабочих инвентаризационных комиссий утверждает руководитель организации. Документ о составе комиссии (приказ) регистрируют в книге контроля за выполнением приказов о проведении инвентаризации. Отсутствие хотя бы одного члена комиссии служит основанием для признания результатов инвентаризации недействительными.

Проверка фактического наличия имущества производится при обязательном участии материально ответственных лиц.

Результаты периодической инвентаризации должны быть отражены в учете и отчетности того месяца, в котором была закончена инвентаризация, а годовой — в годовом бухгалтерском отчете.

Система независимых проверок основывается на следующем психологическом факторе: люди, зная, что их работа контролируется кем-то другим, вряд ли решатся совершить мошенничество. Виды независимых проверок могут быть самыми различными. Один из них — метод «обязательного контроля», который применяется в США. Например, каждый банковский служащий имел в течение года не менее одного непрерывного недельного отпуска. Предполагается, что в его отсутствие соответствующая работа будет выполняться другими сотрудниками банка.

Другими формами независимых проверок могут быть периодическая ротация кадров, проведение аттестаций персонала, ревизий, организация так называемых «горячих линий», специальных номеров телефонов, по которым сотрудники могут сообщать о своих подозрениях и др.

Важными элементами формирования системы контроля, имеющими значение для предупреждения случаев мошенничества, являются программы по повышению безопасности производства и эффективно работающие подразделения внутреннего аудита.

Штатные аудиторы обеспечивают проведение независимых проверок и заставляют потенциальных мошенников отказаться от мысли совершить злодеяние.

3.2.2. Основные этапы и последовательность проведения работ и правила их документирования

Документальные ревизии производственной и финансово-хозяйственной деятельности в хозрасчетных научно-исследовательских, конструкторских и технологических организациях, на предприятиях и учреждениях являются одной из важнейших функций хозяйственного управления.

Ревизия играет большую роль в совершенствовании организации производственной деятельности и управления, в укреплении плановой, финансовой и сметной дисциплины, помогает выявлять и рационально использовать внутренние резервы в производственно-экономической деятельности организации.

Основными задачами ревизий являются: проверка состояния производственной и финансово-хозяйственной деятельности организаций, анализ выполнения финансовых и хозяйственных планов, проверка соблюдения государственной дисциплины, обеспечение сохранности денежных средств и материаль-

ных ценностей, а также разработка предложений по дальнейшему улучшению работы, повышение эффективности рентабельности производства, достижению высокого технико-экономического уровня производства, осуществлению строжайшего режима экономии, предотвращению недостач, растрат и хищений материальных ценностей и денежных средств, упрощению структуры и удешевлению административно-управленческого аппарата, внесению в необходимых случаях изменений в действующие правила и инструкции.

Ревизия призвана вскрывать и устранять нарушения и недостатки в производственной и финансово-хозяйственной деятельности, выявлять факты злоупотреблений, неиспользованные внутренние резервы, пресекать незаконное и неэкономичное расходование денежных средств и товарно-материальных ценностей, а также оказывать практическую помощь по устранению выявленных ревизий недостатков в работе ревизуемого предприятия.

Применяются следующие виды ревизий:

- плановые, осуществляются в соответствии с годовым планом;
- внеплановые, проводятся в связи с особыми обстоятельствами, сообщениями о серьезных нарушениях;
- полные, проводятся, когда ревизией проверяются вся хозяйственная деятельность организации;
- частичные, только отдельные виды хозяйственной деятельности или отдельные операции;
- тематические, проводятся по отдельным специальным вопросам;
- комплексные, охватывают широкий круг вопросов производственной и финансово-хозяйственной деятельности.

При проведении ревизий применяются следующие методы проверок:

- обследование - это общие ознакомления с деятельностью организации ее структуры, состоянием хранения товарно-материальных ценностей и денежных средств и др.;
- анализ применяется для изучения экономики ревизуемого предприятия, выявления причин и факторов, оказывающих отрицательное влияние на выполнение основных показателей плана;
- документальная проверка представляет собой способ установления достоверности, правильности и законности операций;
- фактический контроль представляет собой натуральную проверку на складе наличия особо дефицитных матери-

алов и товаров в сопоставлении с книжными данными в бухгалтерском учете, проверку наличия денег в кассе с сопоставлением с кассовой книгой и др.;

- методика проведения ревизий разрабатывается министерствами (ведомствами) с учетом конкретных условий их работы.

Ревизионная работа организуется на основе годовых планов, составляемых каждым ревизующим органом накануне планируемого года. Копия плана представляется вышестоящей организации к 20 декабря.

Ревизия проводится путем сплошного или выборочного просмотра первичных документов, учетных регистров, форм отчетности, правильности записей в них за определенный промежуток времени, а также проверки фактического совершения хозяйственных операций. От других форм контроля ревизия отличается регулярностью и определенной периодичностью.

Для проведения ревизии назначается ревизионная группа, в состав которой включаются специалисты, хорошо знающие экономику производства, бухгалтерский учет, технологию, организацию труда и другие вопросы производственной, финансовой и хозяйственной деятельности организаций.

При рассмотрении планов контрольно-ревизионной работы вышестоящие органы управления проверяют, все ли подведомственные ревизующему органу предприятия охвачены комплексными ревизиями, нет ли нарушений сроков их проведения, нагрузку штатных ревизоров и др.

Планы составляются, представляются на утверждение и хранятся как документы, не подлежащие оглашению.

При составлении плана предусматривается равномерная загрузка работников по проведению ревизий и проверок, а также выделение резерва времени для выполнения внеплановых заданий и контроля за выполнением решений, принятых по результатам ранее проведенных ревизий и проверок. Основанием для продления срока проведения ревизии могут послужить следующие причины: проведение ревизии за время, превышающее один год; заболевание ревизора на срок до одного месяца (при заболевании на срок более одного месяца рекомендуется назначить другого ревизора) и др.

В плане работы ревизоров приводятся следующие показатели: наименование и местонахождение ревизуемого предприятия, за какой период времени проведена предыдущая ревизия, за какой период времени назначается ревизия, вид ревизии, руководитель ревизионной группы.

С целью осуществления контроля за выполнением календарных планов проведения ревизий и проверок организации обязаны вести учет ревизий в журнале. В нем отражаются: незаконные выплаты денежных средств, премии, вознаграждения, выплаченные в нарушение действующего законодательства, приписки и искажение отчетности и др.

При подготовке к проведению ревизии ревизор должен:

- ознакомиться с необходимыми документами, характеризующими ревизуемую организацию;
- изучить структуру организации, ознакомиться с актом предыдущей ревизии, и другими материалами проверок и обследований, с приказами и указаниями по ним;
- изучить годовой и квартальные отчеты и решения по ним, проанализировать основные производственные и экономические показатели;
- ознакомиться с производственным и финансовым планами и планом капитального строительства;
- изучить приказы, указания и другие материалы, непосредственно относящиеся к ревизуемой организации.

В соответствии с полученным заданием руководитель ревизионной бригады разрабатывает план работы с тем, чтобы осветить все вопросы и уложиться в сроки проведения ревизии.

Ревизионный процесс включает следующие этапы:

- 1) подготовка членов ревизионной группы к предстоящей ревизии;
- 2) организация и непосредственное проведение ревизии на объекте;
- 3) оформление результатов ревизии;
- 4) реализация материалов ревизии;
- 5) организация контроля за выполнением решений, принятых по результатам ревизии.

Назначение ревизии и проверки оформляется приказом или распоряжением руководителя, осуществляющего данную ревизию или проверку. Приказ подготавливает начальник контрольно-ревизионной службы или главный бухгалтер. В приказе оговариваются сроки участия в ревизии каждого члена ревизионной бригады (за исключением ст. бухгалтера-ревизора).

Ревизионная бригада, получив задание на проведение ревизии, должна к ней подготовиться. Подготовка к ревизии начинается с изучения документов, которые имеются в вышестоящей организации по ревизуемой организации. К таким документам относятся: годовая и периодическая бухгалтерская и статистическая отчетность, акты предыдущих ревизий и проверок, протоколы проведения балансовых комиссий, доклад-

ные записки. В ходе ознакомления с документами члены ревизионной группы получают сведения о производственной и финансово-хозяйственной деятельности организации и определяют, на какие ее стороны необходимо обратить особое внимание в процессе ревизии.

На основании задач, поставленных перед данной ревизией, ознакомления с производственной и финансово-хозяйственной деятельностью организации руководитель ревизионной бригады составляет программу ревизии или проверки. Программа каждой ревизии должна быть конкретной, содержать изложение задач ревизии и вопросов, которые должны быть проверены, период, за который проверяется деятельность предприятия. В программе целесообразно перечислить или приложить к ней перечень законодательных и инструктивных материалов, необходимых при проведении ревизии. Программа ревизии должна быть утверждена руководителем вышестоящей организации, назначившим ревизию.

После разработки программы ревизии и составления индивидуальных заданий руководитель ревизионной бригады должен провести инструктаж ее членов о том, как целесообразнее организовать проверку на объекте, на какие стороны деятельности организации обратить особое внимание, каковы результаты предыдущей ревизии, какие были выявлены недостатки, какие сделаны выводы. На этом заканчивается первый этап подготовки к ревизии.

По прибытии на ревизуемое предприятие руководитель ревизионной группы предъявляет руководителю этого предприятия приказ о назначении ревизии и представляет членов ревизионной бригады. Руководитель ревизуемого предприятия знакомит членов группы с руководящими работниками и дает им указание о всемерном содействии в проведении ревизии. Одновременно он обязан распорядиться о назначении инвентаризационной комиссии, предоставлении помещения ревизионной группе и обеспечении сохранности материалов ревизии.

Ревизионная группа знакомится со структурными подразделениями и особенностями организации производства, а член ревизионной группы, которому поручена проверка кассовых операций, приступает к ревизии кассы. Указанный порядок начала комплексной ревизии может быть изменен. Например, при наличии информации о хищении готовой продукции ревизию следует начать с проверки ее сохранности.

На начальной стадии ревизии рекомендуется проверить выполнение мероприятий по устранению недостатков в работе, выявленных предыдущей ревизией. Далее руководитель

ревизионной бригады составляет рабочий план, исходя не только из программы ревизии, но и из результатов ознакомления с работой предприятия. Рабочий план может составляться отдельно для каждого члена ревизионной бригады или в целом на бригаду — в соответствии с программой ревизии. Закончив организационную стадию ревизии, ревизионная группа приступает к выполнению ее программы.

Проверка документов производится сплошным или выборочным способами. При сплошном способе за ревизуемый период проверяется содержание всех совершенных операций, оформленных в соответствующих первичных документах и отчетах, и правильность их отражения в учетных регистрах на соответствующих счетах бухгалтерского учета. При выборочном способе проверяется содержание части операций, отраженных в первичных документах и отчетах ревизуемого периода, в том числе за несколько дней в каждом месяце или за один-два и более месяцев в подряд или вразбивку.

Основные этапы и последовательность проведения работ ревизионного процесса представлены на рис. 5.

Проверяя кассовые операции, ревизоры должны обращать внимание не только на формальную сторону, но и на существо этих операций, выявлять и устанавливать их законность и целесообразность.

Ревизия движения денежных средств проводится по каждому открытому счету в банке или отделении федерального казначейства. Проверка проводится по первичным документам, бухгалтерским записям и выпискам банка.

В процессе проверки необходимо выяснить сколько и какие счета открыты для данного учреждения. Соответствуют ли суммы по выпискам банка суммам указанным в приложенных к ним первичных документах. Не допускается ли неправильное отражение в бухгалтерском учете банковских операций. Каждая операция в выписке банка должна быть подтверждена соответствующими первичными документами (счета, платежные поручения, требования и другие). Необходимо обратить внимание на законность совершения операций. Не проводятся ли через текущие и лицевые счета операции, не соответствующие целевому назначению.

Проверка расходования подотчетных сумм производится по карточкам, оборотным ведомостям и авансовым отчетам. Все авансовые отчеты подвергаются с точки зрения законности произведенных расходов и достоверности приложенных к ним оправдательных документов. Необходимо установить, не значатся ли за отдельными работниками длительное время круп-

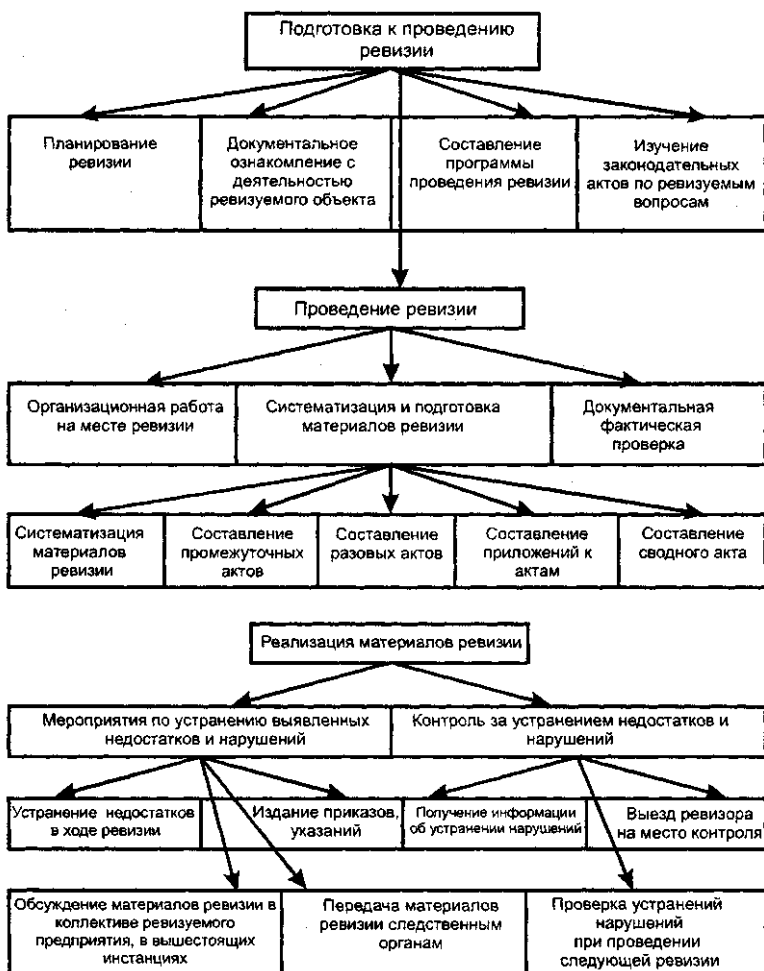


Рис. 5. Схема последовательности ревизионного процесса

ные суммы. Соблюдаются ли сроки своевременности возврата неиспользованных остатков и предоставления авансовых отчетов. Нет ли случаев выдачи новых авансов до полного расчета по ранее выданным авансам, незаконных выдач авансов и т. д.

Кроме того, следует проверить, соблюдается ли установленный законом порядок и нормы возмещения расходов на служебные командировки.

Проверка расходования фонда заработной платы и расчетов с рабочими и служащими начинается с ознакомления с утвержденной сметой, штатным расписанием, тарификационными списками, приказами, расчетно-платежными ведомостями и другими документами.

При этом необходимо установить:

- нет ли перерасхода ФЗП против сметных назначений;
- соблюдается ли предельная численность работников;
- правильно ли проведена тарификация медицинских работников, учителей.

При этом следует обратить внимание на правильность установленных доплат к окладам.

При проверке правильности учета фактически отработанного времени необходимо сопоставить табеля учета рабочего времени с графиком работы (медицинские учреждения).

Проверить правильность начисления доплат за замещение отсутствующих работников.

Установить, не включаются ли в ведомости вымышленные лица, правильно ли производятся подсчеты в расчетно-платежных ведомостях.

Не допускается ли расходования ФОТ на цели, не предусмотренные сметой.

При проведении комплексной проверки, налоговым инспектором ГНС проверяется правильность удержания из заработной платы налогов и своевременно ли вносятся удержанные суммы в бюджет.

Проверку состояния расчетов рекомендуется начать с анализа материалов инвентаризации расчетов. Инвентаризация расчетов заключается в выявлении по соответствующим документам остатков и тщательной проверке обоснованности сумм, числящихся на счетах. Необходимо также проверить реальность отдельных долгов путем сверки расчетов с организациями, за которыми числится значительная дебиторская и кредиторская задолженность. При проверке устанавливаются сроки возникновения задолженности по счетам дебиторов и кредиторов, ее реальность и лиц, виновных в пропуске сроков исковой давности.

Результаты сверки расчетов с организациями оформляются актом встречной проверки.

Изучая состояние расчетной дисциплины, проверяющий должен обратить внимание на своевременность и правильность отражения в аналитическом и синтетическом учете операций по расчетам с дебиторами и кредиторами, так как дебиторская задолженность может быть зафиксирована на других синтети-

ческих счетах, в том числе нереальная к получению, по которой истекли сроки исковой давности.

Большого внимания требует также анализ расчетов с депонентами. Прежде всего нужно установить своевременно ли относят к депонентским суммам неполученные в установленные сроки заработанную плату и стипендии, а также суммы удержанные из заработной платы по исполнительным листам и другим документам. Тщательно проверить выплату депонированных сумм рабочим и служащим.

В ходе проверки финансовой деятельности коммерческой фирмы необходимо тщательно проверить сохранность и правильность использования не только денежных, но и материальных ценностей: инвентаря, оборудования, материалов. Для этого необходимо выяснить, проводится ли инвентаризация материальных ценностей в установленные сроки, когда была проведена последняя инвентаризация, выделены ли должностные лица ответственные за сохранность этих ценностей, правильно ли эти ценности списываются в расход.

Проверку фактических остатков материальных ценностей ревизор проводит в соответствии с действующей инструкцией и инвентаризацией, при участии инвентаризационной комиссии, назначаемой приказом руководителя проверяемого учреждения.

Проверка фактических остатков имущества и материальных ценностей должна быть проведена, по возможности, внезапно. Перед началом инвентаризации материально ответственное лицо дает расписку в том, что все документы, относящиеся к приходу или расходу ТМЦ, сданы в бухгалтерию, и что никаких не оприходованных или неописанных в расход ТМЦ у них нет.

Результаты инвентаризации по каждому виду ТМЦ фиксируются в инвентаризационных описях, составляемых отдельно по местам нахождения или хранения ценностей, должностными лицами, ответственными за сохранность. Если установлены излишки или недостача, материально ответственное лицо представляет письменное объяснение.

Проверка правильности списания материалов на ремонтные работы производится путем сопоставления количества списанных материалов с их потребностью по нормам на объемы выполненных работ.

Особое внимание при ревизии ТМЦ должно быть обращено на правильность оприходования, учета и списания в расход топлива, горючих и смазочных материалов.

При наличии расходов на капитальный и текущий ремонт здания и сооружений необходимо проверить:

- обоснованность осуществления ремонтных работ, не допущено ли распыления средств на капитальный ремонт по большому количеству объектов, что удлиняет сроки проведения ремонта;
- имеются ли в наличии дефектные акты и соответствующая сметно-техническая документация, утвержденная в установленном порядке;
- правильность списания строительных материалов.

Необходимо выяснить, не было ли фактов приписок фактически невыполненных работ. Полностью ли зачтена при расчетах с подрядчиком стоимость материалов, полученных от разборки старых конструкций, и предъявлены ли счета на оплату за переданные ему материалы, приобретенные за счет сметы учреждения. Не допускались ли случаи, когда материальные ценности, переданные подрядчикам для ремонтно-строительных работ, списывались на расходы по смете, вместо отнесения их стоимости на расчеты с подрядчиками.

Особенно тщательно следует проверить правильность расходования средств на капитальный ремонт, осуществляемый хозяйственным способом.

При необходимости, к проведению проверки могут быть привлечены специалисты узкого профиля. Например, для проведения контрольного обмера объема выполненных работ. Результат оформляется разовым актом.

Основными задачами проверки состояния бухгалтерского учета и отчетности являются соблюдение действующих правил ведения бухгалтерского учета и состояния отчетности по исполнению смет расходов, применение наиболее рациональных форм и методов учета, выполнение действующих инструкций, положений, указаний о ведении учета и составлении периодической и годовой отчетности.

Ревизор должен выяснить, насколько состояние учета в централизованной бухгалтерии обеспечивает контроль за правильностью расходования и сохранностью денежных средств, и материальных ценностей в филиалах фирмы.

При проверке необходимо установить:

- наличие утвержденных в установленном порядке смет расходов и обоснованность внесения изменений в эти сметы;
- не возлагается ли на отдельных работников бухгалтерии, пользующихся правом первой подписи денежных документов, выполнение обязанностей кассира;
- наличие подлинных документов, своевременность и правильность составления, оформления документов и ответственность их установленным формам;

- составляются ли ежемесячно, а по основным средствам и МБП — один раз в квартал, оборотные ведомости по счетам аналитического учета;
- правильно ли ведется учет материальных ценностей и оформляются ли документы по приемке и выдаче этих ценностей со склада, осуществляется ли контроль за поступлением и расходованием материальных ценностей;
- соответствуют ли итоговые данные аналитического учета остаткам по счетам синтетического учета.

При проверке в централизованной бухгалтерии отчетной дисциплины надо убедиться в следующем:

- своевременно ли составляются и предоставляются месячные, квартальные и годовые отчеты из отделений и филиалов фирмы;
- реальны ли данные отчетов, нет ли случаев представления заведомо неправильных отчетных данных (несоответствующих данным аналитического учета) или серьезных нарушений установленных форм отчетности;
- правильно ли отражены в балансе сведения об остатках сумм по счетам дебиторов и кредиторов;
- приняты ли меры к устранению недостатков, отмеченных вышестоящим распорядителем кредитов по отчетам.

При наличии доходов от внебюджетной деятельности, оказания платных услуг, проводится проверка законности образования внебюджетных средств и их расходования.

Результаты проверки оформляются актом. Записи в акте излагаются на основе проверенных данных и фактов, вытекающих из имеющихся документов, материалов встречных проверок, инвентаризаций, промежуточных актов и справок, и других документальных данных.

В акте следует указать, какие вопросы подвергнуты сплошной проверке и какие частичной. При изложении в акте выявленных ревизией фактов нарушений необходимо указать фамилии, должности виновных лиц, а также наименования закона, постановления или инструкции, которые нарушены.

В процессе работы контрольно-ревизионных отделов создаются документы по различным вопросам производственной, хозяйственной и финансовой деятельности: приказы, решения, распоряжения, акты ревизий и другие материалы, связанные с учетом и контрольно-ревизионной работой. В контрольно-ревизионные отделы от вышестоящих органов поступают нормативные акты по контрольно-ревизионной работе. Документы проходят в организации через отделы и службы, исполняются и оставляются на хранение.

Документы по вопросам контрольно-ревизионной работы группируются в следующих делах (папках), открываемых на один год:

- нормативные акты по контрольно-ревизионной работе (законодательные акты, инструктивные);
- планы контрольно-ревизионной работы (перспективные, годовые и квартальные);
- приказы и распоряжения о проведении документальных ревизий и проверок;
- материалы ревизий (акты ревизий, справки проверок, программы и планы проведения ревизий и др.);
- журнал учета ревизий и проверок;
- переписка по вопросам контрольно-ревизионной работы;
- должностные инструкции работников контрольно-ревизионного отдела;
- заявления и жалобы;
- отчетность о контрольно-ревизионной работе.

Исполнительные документы формируются в папки в соответствии с номенклатурой дел. При формировании дел следует иметь в виду, что толщина папки не должна быть более 20—25 мм, что примерно соответствует 200—250 страницам. При большем числе страниц материал распределяется по томам или по частям под общим заголовком. Документы подшиваются в дело таким образом, чтобы можно было прочитать резолюцию.

Каждое дело оформляется обложкой, на которой указывается название организации, название дела и другие реквизиты.

О выявленных ревизией нарушениях государственной дисциплины и недостатках в производственной и финансово-хозяйственной деятельности составляется акт, подписываемый лицами, производившими ревизию, руководителем и главным бухгалтером ревизуемой организации. Акт, как правило, составляется в двух экземплярах, а в необходимых случаях — в нужном количестве.

В акте должно быть указано: на основании какого документа и кем проводилась ревизия, полное наименование проверяемой организации, фамилии руководителей и главного бухгалтера с указанием с какого времени они работают в ревизуемом периоде, за какой период проводится ревизия, даты ее начала и окончания.

Акты бывают промежуточными и основными.

Промежуточный акт составляется для оформления результатов ревизии какого-либо участка деятельности ревизуемого предприятия в процессе проверки всей совокупности объектов контроля. Промежуточный акт подписывается членами ревизи-

зионной группы, которые участвовали в ревизии данного участка, и должностными лицами, отвечающими за этот участок работы. Данные акта отражаются в основном акте.

Основной акт предназначен для оформления и отражения результатов ревизии. Он служит основанием для принятия решения руководителем ревизирующего органа по результатам проведенной ревизии.

При выявлении ревизией большого количества однородных нарушений, незаконных расходов и выплат в акт надлежит записать только общую сумму с указанием наиболее характерных случаев, а к акту прилагается полный перечень фактов нарушений со ссылкой на документы и указанием частных сумм и лиц, по распоряжениям которых совершены нарушения. Перечень подписывает ревизор, главный бухгалтер или соответствующие должностные лица ревизуемой организации, ответственные за допущенные нарушения.

В изложении акта ревизии должны быть соблюдены объективность, ясность, правдивость и точность описания выявленных фактов и данных с тем, чтобы акт был, безусловно, достоверным документом. Один экземпляр акта вручается руководителю предприятия.

При наличии возражений или замечаний по акту руководитель или главный бухгалтер делает об этом оговорку перед своими подписями и одновременно с подписанием акта представляет в письменном виде замечание или возражения, по которым ревизор должен дать заключение. По акту представляются письменные объяснения других должностных лиц ревизуемой организации, непосредственно виновных в установленных ревизией нарушениях.

В основном акте не должно быть помарок, подчисток и неогороженных исправлений.

Построение основного акта ревизии строго не регламентировано.

Разделы изложения результатов комплексной ревизии в основном акте, рекомендованные Типовой инструкцией о порядке проведения комплексной ревизии:

- вступительная часть, где указывается наименование предприятия, состав ревизионной группы, на основании какого документа проведена ревизия;
- производство и реализация продукции;
- использование и сохранность основных фондов;
- использование трудовых ресурсов и фондов заработной платы;
- использование и сохранность материальных ценностей;

- кассовые, расчетные и кредитные операции;
- затраты на себестоимость и производство продукции;
- прибыль, фонды, резервы и финансовое состояние;
- состояние бухгалтерского учета, отчетности и внутрихозяйственного контроля.

Основной акт должен быть составлен не позднее, чем за три дня до окончания срока ревизии.

При выявлении в процессе ревизии признаков хищения, злоупотреблений служебными положениями или других преступлений ревизор должен немедленно, не дожидаясь окончания ревизии. Информировать об этом руководителя, назначившего ревизию, и следственные органы.

При выявлении хищений государственных средств или других преступлений ревизор ставит перед руководителем органа, назначившим ревизию, вопрос об отстранении от работы должностных лиц, виновных в этих преступлениях. Передачей соответствующих материалов следственным органам для привлечения к ответственности непосредственных виновников, а также руководителей организации, не принявших своевременно мер к предупреждению и пресечению имеющих место преступлений.

В необходимых случаях материалы о выявленных преступлениях могут передаваться следственным органам. При этом следует иметь в виду, что передаваемые следственным органам материалы должны содержать: заявление о совершенных преступлениях; акт ревизии. Подписанный надлежными лицами; подлинные документы, подтверждающие факты преступлений; объяснения ревизируемых; заключение ревизора по этим объяснениям.

Результаты ревизии предаются гласности, выносятся в необходимых случаях на осуждение служебных, производственных совещаний или собраниях рабочих и служащих.

Разработка на основе ревизионных материалов мероприятий по устранению причин неудовлетворительной работы и улучшению деятельности организации осуществляется ревизором совместно с работниками ревизируемой организации.

Ревизор представляет руководителю органа, назначившему ревизию, предложения об использовании в других организациях положительного опыта работы, выявленного в процессе ревизии.

На основе материалов ревизии руководитель организации, назначивший ревизию, обязан в 20-дневный срок по окончании ревизии обеспечить принятие необходимых мер к устранению выявленных ревизией нарушений и недостатков, а также привлечению к ответственности виновных лиц.

Сводный план проведения документальной ревизии

УТВЕРЖДАЮ:

Министр

« ____ » _____ 20__ г.

Сводный план
проведения документальных ревизий
На 20__г. по министерству _____

| № п/п | Показатели | Количество ревизоров | | Всего имеется организация | Из них подлежит обревизованию | В том числе по кварталам | | |
|-------|--|----------------------|------------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------|---|---|
| | | По штату | Фактически | | | 1 | 2 | 3 |
| 1 | Ревизии, проводимые непосредственно министерством, в том числе и комплексные Ревизии, проводимые трестами, комбинатами и другими организациями и подведомственными министерству, в том числе комплексные | | | | | | | |
| 2 | | | | | | | | |
| | Ревизии - всего в том числе комплексные | | | | | | | |

Главный бухгалтер _____

Приказ о проведении ревизии

ПРИКАЗ № _____

по _____ (название организации)

« ____ » _____ 20__ г.

г. Москва

о проведении ревизии производственной и финансово-хозяйственной деятельности

В соответствии с планом проведения документальных ревизий приказываю:

Провести комплексную документальную ревизию производственной и финансово-хозяйственной деятельности (название

организации) с _____ по _____. Проведение ревизии поручить _____.

Ревизию провести по утвержденной программе в срок с _____ по _____ (_____ рабочих дней).

Срок участия в ревизии установить _____ (_____ дней).

Акт ревизии представить к _____ 20__ г.

Управляющий организацией _____ (подпись).

Акт документальной ревизии

Акт

Документальной ревизии _____
(наименование организации)

« _____ » _____ 20__ г.

Мною, _____
(ФИО ревизора)

на основании удостоверения, выданного _____ (дата, номер, кем выдано) _____, в присутствии _____ и главного бухгалтера _____

произведена документальная ревизия хозяйственно-финансовой деятельности _____ за период с _____ 20__ г. по _____ 20__ г.

Ревизия начата _____ (дата) _____ (окончена) _____ (дата)

За ревизуемый период ответственными за хозяйственно-финансовую деятельность являлись _____ с _____ 20__ г. по _____ 20__ г.

Далее в акте указывается, какие документы подверглись сплошной проверке (кассовые, банковские и т.д.) и какие выборочной, за какие периоды и т.п.

В процессе ревизии были обследованы на месте _____

Предыдущая ревизия была проведена _____.

Ревизией установлено: _____

Приложения: 1) с № _____ по № _____ включ. на _____ листах

2) объяснения руководителя и главного бухгалтера организации на _____ листах.

Ревизор

Руководитель организации

Главный бухгалтер

Один экземпляр акта получил _____

3.3. Внешний финансовый контроль и ревизия денежных средств, ценных бумаг на коммерческой фирме

3.3.1. Основные задачи и направления внешнего финансового контроля

Внешний контроль является составной частью управления общественным воспроизводством. Любое общество не может нормально функционировать и развиваться без четко организованной системы контроля за производством и распределением общественного продукта и другими сферами общественной жизни.

Он обеспечивает соответствие функционирования управляемого объекта принятым управленческим решениям и направленным на успешное достижение поставленных целей. Основная цель контроля состоит в объективном изучении фактического положения дел различных областей общественной и государственной жизни, в выявлении факторов и условий, которые принципиально сказываются на выполнении принятых решений и достижении поставленных целей.

Контроль как функция управления позволяет своевременно выявить и устранить те условия и факторы, которые не способствуют эффективному ведению производства и достижению поставленной цели. Он помогает скорректировать деятельность предприятия или отдельных его производственных подразделений, дает возможность установить, какие именно службы и подразделения предприятия, а также направления его деятельности способствуют достижению намеченных целей и достижению результативности деятельности предприятия.

Он способствует укреплению законности, правопорядка, государственной, договорной и исполнительской дисциплины. И формирует у работников всех звеньев управления высокий профессионализм, компетентность, деловитость и оперативность.

По организационным формам внешний финансовый контроль подразделяется на государственный (вневедомственный), ведомственный и аудиторский (рис. 6).

Государственный контроль осуществляется государственными, муниципальными и административными органами контроля.

Ведомственный контроль проводится министерствами, комитетами и другими органами государственного управления

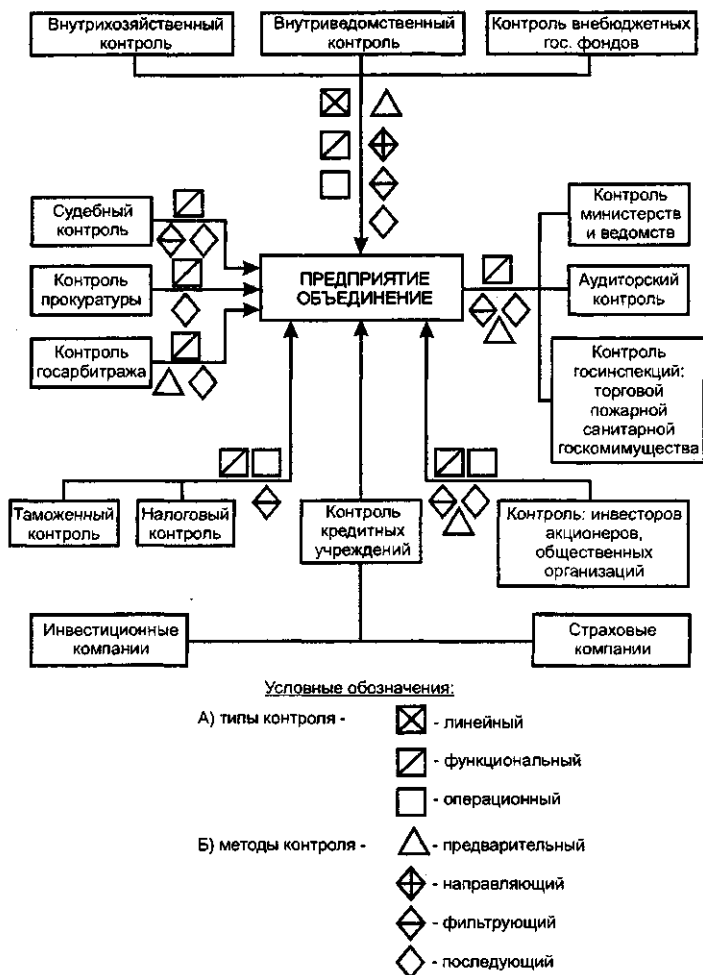


Рис. 6. Характеристика видов контроля в системе предприятия, объединения

за деятельностью подведомственных им предприятий, организаций и учреждений. Такой контроль осуществляется путем проведения ревизий и тематических проверок в подведомственных предприятиях и организациях.

Аудиторский контроль осуществляется за деятельностью предприятий независимыми специализированными аудитор-

скими фирмами или частными лицами, имеющими лицензию на проведение контроля. Его цель состоит в том, чтобы проверить достоверность финансовой отчетности и бухгалтерского баланса, установить соблюдение действующего порядка финансовых и хозяйственных операций, правильность их отражения в аудите.

Все услуги аудиторских организаций платные. Как правило, отношения аудитора и клиента оформляются договором с оплатой услуг по договорным ценам. Результат аудиторской проверки оформляется в виде заключения. Этот документ имеет юридическую силу для всех юридических и физических лиц, государственных и судебных органов.

Внешний аудит выполняют специальные аудиторские фирмы по договору с государственными, налоговыми и другими органами, предприятиями, другими пользователями-банками, иностранными партнерами, акционерами, страховыми обществами. Основной их задачей является установление достоверности финансовой отчетности проверяемых объектов, а также разработка рекомендаций по устранению имеющихся недостатков в деятельности хозорганов, улучшению их финансово хозяйственной деятельности и коммерческих результатов.

Основная задача аудиторских служб состоит в контроле за соблюдением законодательства, регулирующего финансовую и хозяйственную деятельность предприятия, ведение бухгалтерского учета, составление отчетности и обеспечение государственных органов и собственников объективной информацией о финансовом положении. В условиях бизнеса никто в деловом мире не принимает всерьез предпринимателей, чьи отчетные данные не подтверждены аудиторскими заключениями.

В условиях рыночной экономики возрастает потребность в достоверной информации по основным связям предприятий, фирм, компаний со своими кредиторами, поставщиками и акционерами. Объективная информация нужна: коммерческим банкам для компетентного решения вопросов о выдаче кредитов; акционерам для контроля за деятельностью акционерного общества; поставщикам, чтобы иметь дело с клиентами, гарантирующими полную и своевременную оплату полученных товаров и услуг; инвесторам для избежания риска при вложении своих капиталов. Рынок также предполагает рекламу предприятиям, что достигается публикацией балансов и финансовых отчетов. Публикуемые данные подтверждаются аудитором.

Для нормального функционирования рыночной экономики важную роль играет достоверная информация о деятельности предприятия. Такая информация предоставляется посредством

внешнего финансового контроля, в которой заинтересованы различные уровни управления, которым необходимо знать фактическое состояние бизнеса, финансах организации, выполнении обязательств по налогам, внебюджетным платежам, а также использовании бюджетных средств. При этом экономические интересы государственных органов управления, налоговых служб, администрации организации, его коллектива, учредителей и акционеров не совпадают, так как каждая из сторон стремится получить максимальную выгоду для себя. Например, государство заинтересовано в получении максимума налогов и различных сборов для покрытия бюджетных расходов. Хозяйствующие субъекты стремятся получить большую массу прибыли, но при этом сократить налоги и различные сборы в бюджет. В то же время интересы в получении информации у различных субъектов совпадают. Банкам и работодателям необходима достоверная информация о прибылях и платежеспособности организаций. Их интересует способность организации погасить долги по кредитам и займам, платежи по процентам. Фондовые биржи желают получить максимум дохода от покупки и продажи ценных бумаг. Поэтому они заинтересованы в получении объективной информации о состоянии и перспективах развития финансового положения своих клиентов. То же можно сказать об акционерах, которые озабочены вложенными средствами в организацию и размерами дивидендов. Их интересует реальная информация о развитии организации, ее перспективах, прочности финансового состояния.

Во всех странах с развитой рыночной экономикой осуществляется независимый контроль за достоверностью бухгалтерского учета, а также за представляемой государственным органам и публикуемой в печати финансовой отчетностью. Такой контроль называется аудитом.

Следовательно, аудит — это независимая экспертиза финансовых отчетов и бухгалтерских балансов. Его цель — проверить полноту, достоверность и точность отражения в учете и отчетности затрат, доходов и финансовых результатов деятельности организации; проконтролировать соблюдение законодательства и нормативных документов, регулирующих правила ведения учета и составления отчетности, методологию оценки активов, обязательств и собственного капитала; выявить резервы лучшего использования собственных основных и оборотных средств, финансовые резервы и возможность использования заемных источников.

Учетная информация имеет большие экономические последствия. Для избежания риска и непроизводительных расходов

нужно, чтобы информация была реальной и объективной. Независимый аудит позволяет успешно решить и эту задачу.

В зависимости от времени проведения, сферы финансовой деятельности, формы проведения существует также классификация внешнего финансового контроля в зависимости от органов (субъектов) осуществляющих его, выделяется президентский контроль, контроль представительных органов государственной власти и местного самоуправления, исполнительных и финансово-кредитных органов власти, ведомственный и внутрихозяйственный контроль, а также общественный и аудиторский контроль.

Основы контроля закреплены в Конституции Российской Федерации, в Конституциях республик в составе Федерации, а также в основных законах и правовых актах представительных органов местного самоуправления и органов исполнительной власти.

Так, для осуществления контроля за исполнением федерального бюджета Совет Федерации и Государственная Дума образует Счетную палату. Сфера полномочий Счетной палаты — контроль за федеральной собственностью и федеральными денежными средствами.

В целях эффективности президентского контроля в ведении Президента Российской Федерации создан специальный контрольный орган - Контрольное управление Президента Российской Федерации.

Важнейшее место в системе финансового контроля занимает Министерство финансов Российской Федерации, которое не только разрабатывает финансовую политику страны, но и контролирует ее осуществление.

Финансовый контроль осуществляют все структурные подразделения МФ РФ соответственно их компетенции. Например, органы казначейства призваны осуществлять государственную бюджетную политику; управлять процессом исполнения федерального бюджета, осуществляя при этом жесткий контроль за поступлением, целевым и экономным использованием государственных средств. В связи с повышением роли налогов в доходах государства стало необходимо выделение органов налоговой службы в особую систему. Деятельность налоговой службы направлена на обеспечение единой системы контроля за соблюдением российского налогового законодательства, правомерности исчисления, полноты и своевременности внесения налогов в бюджет и внебюджетные фонды. Органы ГНС наделены широким кругом контрольных полномочий и прав по применению мер принудительного воздействия к нарушителям налогового законодательства.

Функции органов Государственного страхового надзора также ограничены особой сферой — страховой деятельностью. Они осуществляются в целях обеспечения соблюдения требований законодательства РФ о страховании, развития страховых услуг, защиты прав и интересов участников страховых отношений.

Перестройка банковской системы и возникновение коммерческих банков в значительной мере изменили функции банков (кредитных органов) в области финансового контроля. Особая роль в его осуществлении принадлежит Центральному Банку России. Он организует и контролирует денежно-кредитные отношения в стране, осуществляет надзор за деятельностью коммерческих банков.

Наряду со всеми перечисленными структурными подразделениями МФРФ существует специальное контрольное подразделение, предназначенное именно для проведения финансового контроля — это Контрольно-ревизионное управление. С его территориальными органами на местах. В своей деятельности территориальные контрольно-ревизионные органы руководствуются Конституцией РФ, Федеральными конституционными законами, указами и распоряжениями Президента РФ, постановлениями и распоряжениями Правительства РФ, Положением о Министерстве финансов РФ, приказами и инструкциями Министерства финансов РФ, нормативно-правовыми актами субъектов РФ и органов местного управления.

Документом, регламентирующим деятельность непосредственно органов КРУ, является «Положение о контрольно-ревизионном управлении Министерства финансов РФ в субъекте Российской Федерации», утвержденное постановлением Правительства РФ от 06.08.98 г. № 888. Согласно данному постановлению органы КРУ подверглись реорганизации.

Основной задачей деятельности управления является осуществление в пределах своей компетенции последующего государственного финансового контроля на территории соответствующего объекта РФ или региона РФ, что включает в себя:

- усиление контроля за целевым использованием средств федерального бюджета, выделяемых объектами РФ;
- осуществление контроля за целевым и рациональным использованием государственных внебюджетных фондов и других федеральных средств;
- проведение ревизий и проверок поступления и расходования средств федерального бюджета, использование внебюджетных средств, доходов от имущества (в том числе от ценных бумаг), находящихся в федеральной собственности;

- проведение документальных ревизий и проверок финансово-хозяйственной деятельности организаций любых форм собственности по мотивированным постановлениям правоохранительных органов.

КРУ Министерства финансов России в субъектах РФ, помимо перечисленных задач, должны также проводить по обращениям органов государственной власти субъектов РФ и органов местного самоуправления ревизии и финансовые проверки поступлений и расходования средств соответствующих бюджетов и доходов от имущества, находящихся в их собственности.

Отказ от административно-командных методов управления экономикой повысили роль тех видов финансового контроля, которые проводятся без участия государственных органов, но в соответствии с государственными законами и нормативными актами. К негосударственным видам финансового контроля относится аудиторский контроль.

В соответствии с законодательством РФ подавляющее большинство экономических субъектов России подлежит обязательной ежегодной аудиторской проверке. К таким субъектам относятся: банки и другие кредитные учреждения; открытые акционерные общества; организации, в уставном капитале которых имеется доля, принадлежащая иностранным инвесторам; страховые организации и общества взаимного страхования; товарные и фондовые биржи; инвестиционные институты; внебюджетные фонды; благотворительные и другие неинвестиционные фонды с добровольными отчислениями юридических и физических лиц; другие экономические субъекты, за исключением полностью находящихся на государственной или муниципальной собственности, при определенных критериях (объем выручки от реализации продукции за год, превышающей в 500 тыс. раз МРОТ, или суммы активов баланса, превышающей на конец года в 200 тыс. раз МРОТ).

В соответствии и Законом РФ «О несостоятельности (банкротстве) предприятий от 19 ноября 1992 г. на аудиторов возложена проверка и составление бухгалтерского баланса должника в случае возбуждения судебного дела о его несостоятельности.

3.3.2. Ревизия денежных средств и ценных бумаг на фирме

Расход и приход денежных средств — «соблазнительная» операция для нечестных предпринимателей. В связи с этим движение наличности целесообразно контролировать сплошным порядком.

Внешний ревизор должен тщательным образом проверить соблюдение в организации порядка ведения кассовых операций, утвержденного Центральным банком РФ 01.10.93 г. № 18. В соответствии с этим документом каждой организации необходимо иметь кассу, т.е. специально оборудованное и изолированное помещение, предназначенное для приема, выдачи и временного хранения наличных денег.

До начала проверки наличия денежных средств и других ценностей в кассе кассир должен составить кассовый отчет. В отчет включаются все приходные и расходные документы, имеющиеся в кассе. Все частные расписки и другие неустановленные документы во внимание не принимаются и в отчет кассира не включаются. Если в кассе имеются незакрытые платежные ведомости (по которым начата выплата заработной платы), выплаченные суммы по таким ведомостям включаются в акт инвентаризации и приравниваются к наличным деньгам. Кассир подсчитывает выплаченные суммы по каждой ведомости и в конце ведомости делает запись о выплаченной сумме. Ревизор проверяет правильность подсчета выплаченных сумм, для чего записывает красным карандашом «учтено» после каждой выплаченной суммы. До инвентаризации кассовой наличности кассиру предлагается подписать расписку в том, что к началу инвентаризации все приходные и расходные документы на денежные средства, поступившие в кассу, оприходованы, а выбывшие списаны в расход. Это необходимо для предотвращения заявлений кассира после проверки кассы о наличии у него документов, не включенных в последний кассовый отчет.

Ревизор должен тщательно проверить правильность кассового отчета и выведения остатков наличных денег в кассе на момент инвентаризации. Остаток денег проверяется с учетом остатка по балансу на первое число месяца. При проверке кассового отчета и приложенных к нему приходных и расходных документов ревизор должен сопоставить номера последних приходных и расходных кассовых ордеров, приложенных к отчету, с записями в журнале регистрации, чтобы убедиться в полноте учета последних кассовых операций. Если будут обнаружены расхождения в сумме или нумерации ордеров, необходимо выяснить причины. После проверки кассового отчета ревизор визирует отчет и все приложенные к нему расходные и приходные кассовые документы с указанием: «до инвентаризации, на ... (дата)». Это необходимо для того, чтобы не допустить в дальнейшем никаких исправлений в кассовом отчете. Проверенный и завизированный ревизором отчет передается в

бухгалтерию для выделения сальдо по счету 50 «Касса» на момент инвентаризации кассовой наличности. Также следует уточнить у кассира, хранятся ли в кассе деньги или другие ценности, не принадлежащие предприятию. После этого проводится проверка наличия денежных средств и других ценностей в кассе. Для этого кассир предъявляет имеющиеся в кассе деньги, денежные документы и другие ценности, которые кассир пересчитывает в присутствии ревизора и главного бухгалтера или другого члена комиссии.

Денежные средства пересчитываются по каждой купюре в отдельности (обычно начиная с купюр высшего и кончая купюрами низшего номинала). При наличии значительного количества купюр необходимо составить опись, в которой указываются достоинства купюр, их количество и сумма. Опись подписывается всеми членами инвентаризационной комиссии.

После проверки денег и других ценностей, хранящихся в кассе, составляет акт инвентаризации кассы. Кассир должен дать расписку о том, что все указанные в акте суммы денежных средств, документы и другие ценности приняты им на ответственное хранение. При установлении излишков или недостачи денег и других ценностей в кассе, а также при наличии временных расписок о заимствовании денег из кассы ревизор обязан потребовать от кассира письменное объяснение о причинах недостачи или излишка.

Проверяющий устанавливает соблюдение сроков обычных инвентаризаций, которые предусматривает руководитель предприятия, но не реже одного раза в квартал. Такая операция должна проводиться внезапно с участием представителя администрации. Ревизор сопоставляет данные по статье «Касса» с Главной книгой, журналом-ордером по этому счету и кассовой книгой, проверяет, как обеспечивается сохранность денежных средств при доставке их из банка и сдаче в банк; проводится ли внезапная ревизия кассы; на кого возлагаются обязанности по ведению кассовых операций в случае необходимости временной замены кассира (исполнение обязанности кассира не могут возлагаться на бухгалтеров и других счетных работников, пользующихся правом подписи кассовых документов). Возложение обязанностей кассира на другого работника оформляется письменным приказом руководителя предприятия (решением, постановлением). С этим работником заключается договор о полной индивидуальной ответственности.

Нужно также проверить, как соблюдаются правила ведения кассовой книги и требований к ней (пронумерована, прошнурована и опечатана), своевременно ли проводятся в ней

записи приходных и расходных кассовых документов (они делаются сразу же после получения или выдачи денег по каждому ордеру или другому заменяющему его документу): своевременно ли кассиром сдаются в бухгалтерию кассовые отчеты (как правило, ежедневно). В организации с согласия кассира и при условии обеспечения полной сохранности кассовых документов кассовая книга может вестись автоматизированным способом, «Вкладной лист кассовой книги». Одновременно с ней создают машинограмму «Отчет кассира». Оба названных регистра должны составляться к началу следующего рабочего дня, иметь одинаковое содержание и включать все реквизиты, предусмотренные формой кассовой книги.

В машинограмме «Вкладной лист кассовой книги» последний за каждый месяц должно автоматически печататься общее количество листов книги за каждый месяц, а в последней машинограмме за календарный год — общее количество листов книги за год.

Контроль кассовых операций производится сплошным способом. Кассовые документы подвергаются сплошной проверке со дня окончания предыдущей ревизии или аудиторской проверки. При этом контролю подлежат кассовые отчеты со всеми приложенными к ним оправдательными документами, как по форме, так и по существу, а также корреспонденция счетов.

При проверке используются следующие первичные документы и регистры бухгалтерского учета: отчеты кассира с приложенными приходными и расходными кассовыми документами, журнал регистрации расходных и приходных кассовых документов, кассовая книга, корешки чеков использованных чековых книжек, выписки банка со счетов предприятия с прилагаемыми к ним документами, журналы-ордера по кредиту счетов 50 «Касса», 51 «Расчетный счет», 55 «Специальные счета в банке», 56 «Денежные документы», 57 «Переводы в пути», 90 «Краткосрочные кредиты банков», 92 «Долгосрочные кредиты банков», 93 «Кредиты банков для работников», ведомости к соответствующим журналам-ордерам по дебету счетов, а также машинограммы при автоматизированной обработке учетной информации.

Проводя ревизию кассовых операций, необходимо проверить, как соблюдается порядок ведения кассовых операций и кассовая дисциплина, достоверность и законность совершенных операций с наличными деньгами.

Одной из задач проверки соблюдения Порядка ведения кассовых операций является контроль правильности оформления документов, по которым производились операции, связанные

с получением и выдачей наличных денег. Все кассовые документы должны быть заполнены чернилами четко, ясно, без помарок. Незаполнение отдельных реквизитов часто используется с целью повторного использования документов для присвоения наличных денег. Никакие подчистки и исправления в документах не допускаются. Кассовые приходные и расходные ордера должны иметь отдельную нумерацию и выписываться в бухгалтерии предприятия в момент совершения операции. Для их регистрации служит журнал регистрации приходных и расходных кассовых ордеров. При обнаружении пропуска в нумерации ордеров следует тщательно проверить, не вызвано ли это уничтожением документов или другими злоупотреблениями.

Проверяя соблюдение кассовой дисциплины, следует выяснить:

- не превышают ли остатки наличных денег в кассе установленного банком лимита и используется ли кассовая выручка на текущие нужды в пределах установленных норм;
- использование полученных из банка наличных денег по целевому назначению;
- своевременность и полноту возврата в банк неиспользованных денежных средств, полученных на выплату заработной платы, премий, пособий, пенсий, а также кассовой выручки (выручки от реализации товарно-материальных ценностей, оказания работникам услуг и прочих денежных поступлений).

Предприятия могут хранить в кассе наличные деньги в пределах лимитов, а также использовать деньги из выручки в пределах норм, установленных банком. Лимит остатка наличных денег в кассе и норма использования выручки на неотложные нужды устанавливаются учреждениями банка, в котором открыт расчетный счет, по согласованию с руководителем предприятия. Вся денежная наличность сверх лимитов должна сдаваться в банк для зачисления на счета.

Проверяя кассовые операции, нужно установить их законность, достоверность и хозяйственную целесообразность. При этом особенно тщательно анализируется полнота и своевременность оприходования денег в кассу, полученных из банка. Полноту и своевременность оприходования денег в кассу, полученных со счетов предприятия в банке, устанавливают путем встречной и взаимной сверке данных банковских выписок со счетов предприятия, корешков чековых книжек, приходных кассовых ордеров и записей в кассовой книге. Все чековые

книжки, корешки использованных чеков, а также неиспользованные чеки должны храниться у главного бухгалтера в условиях, исключающих возможность их утери. Испорченные чеки с надписью «Аннулировано» следует хранить подклеенными к корешкам чеков. Запрещается доверять хранение чековых книжек другому лицу, в частности кассиру, получающему по чекам наличные деньги из банка, а также подписывать незаполненные чеки. Не следует выписывать чеки на предъявителя, должны использоваться только именные чеки.

В процессе ревизии обязательно следует удостовериться в наличии всех выписок банка со счетов предприятия. Полноту банковских выписок устанавливают по переносу остатков средств на счете. Если конечный остаток средств в предыдущей выписке соответствует начальному остатку в последующий, это свидетельствует о наличии всех выписок по данному счету. Если окажется, что часть выписок в делах предприятия отсутствует, необходимо получить в банке заверенные копии. Необходимо также проверить наличие в делах хозяйства выписок со всех лицевых счетов, открытых в банке. При отсутствии выписок следует обратиться в обслуживающий предприятие банк для получения соответствующей справки. Достоверность выписок определяется как по внешним признакам (наличие необходимых реквизитов, подписей, штампов банка и т.д.), так и путем встречной проверки в банке. На всех выписках должен быть штамп банка. Исправления в выписках заверяются подписью главного бухгалтера и гербовой печатью банка. Встречной проверке обязательно подвергаются выписки, имеющие подчистки и исправления, не подтвержденные банком.

С целью облегчения работы и обеспечения полноты проверки оприходованных в кассу полученных в банке денег рекомендуется накапливать необходимые сведения в ведомости. В ведомости вносятся данные всех чеков в порядке возрастающих номеров, включая номера испорченных и аннулированных чеков, которые должны быть прикреплены к корешкам и погашены надписью «Аннулировано». Против номера такого чека в ведомости делается отметка «Аннулировано». Такой порядок дает возможность выявить факты неоприходования в кассе полученных денег.

При установлении случаев неоприходования денег, исправлений, подчисток, расхождений в номерах или разрывам между датой получения денег по выписке банка и оприходования их в кассе следует выяснять причины. С этой целью берутся письменные объяснения кассира и главного бухгалтера предприятия, проводится встречная проверка в учреждении банка

и сличаются выписки с подлинными записями в лицевых счетах предприятия.

Одновременно с проверкой полноты оприходования полученных из банка денег устанавливают правильность отражения по кассе наличных денег, внесенных в банк и зачисленных на счета предприятия. С этой целью составляют отдельную ведомость с указанием даты, номера и суммы расходного кассового ордера, суммы и даты зачисления денег на счет предприятия согласно выписке в банке, в которой отражено поступление денег. Указанные сведения следует группировать в ведомости.

Тщательной проверке подлежат операции по оприходованию выручки за реализованную продукцию и оказанные услуги работникам предприятия за наличный расчет, так как по данным операциям чаще всего случаются злоупотребления, связанные с полным или частичным неоприходованием поступивших в кассу денег.

Для выяснения полноты оприходования денег за реализованные товарно-материальные ценности необходимо проверить отчеты о их движении, а также записи по счетам их учета и реализации. При этом дебетовые записи по счету реализации (в частности реализации за наличный расчет) должны сверяться с кредитовыми записями по счетам учета материальных ценностей, а кредитовые записи по счету реализации (за наличный расчет) — с дебетовыми записями по счету кассы. В случае расхождений следует проверить указанные операции по существу и установить причины отклонений. При наличии задолженности работников и других лиц за купленные материальные ценности необходимо проверить реальность возникновения такой задолженности.

На каждом предприятии материальные ценности должны выдаваться только при наличии на накладной поставленного кассой штампа «Оплачено». Наличные деньги за проданные населению товарно-материальные ценности и оказанные услуги должны вноситься в кассу предприятия. Квитанция выдается за подписями главного бухгалтера или лица, им уполномоченного, и кассира. Материально ответственным лицам не разрешается получать наличные деньги за отпускаемые населению товары.

При контроле правильности выплаты денег по платежным ведомостям следует выборочным способом установить, все ли внесенные в расчетно-платежные ведомости лица фактически работали на предприятии и нет ли среди них подставных, на которых выписывается заработная плата с целью ее присвое-

ния. Такие факты устанавливаются путем сверки данных ведомости с показателями учета личного состава и табелей, с приказом о зачислении на работу и увольнении, с данными первичных документов о начислении заработной платы.

Необходимо также проверить итоги в платежных ведомостях, так как нередко допускаются факты умышленного завышения итогов в графе «К выдаче на руки» на предполагаемую сумму присвоения. При этой проверке обращают внимание на величину выплаченных сумм отдельным лицам с последующей проверкой их правильности, на достоверность подписей лиц, получивших деньги, на дописные суммы, подчистки, неоговоренные исправления, некачественно оформленные доверенности.

Во всех ведомостях надо проверить подлинность подписей получателей денег. Для этого подписи в одних ведомостях сопоставляются с подписями в других, причем особое внимание обращается на поправки и подчистки. В отдельных случаях надо опросить получателей денег. Этот прием позволяет обнаружить подлинные подписи, а иногда и подставных и вымышленных лиц.

Осуществляя контроль кассовых операций, нужно проверить правильность подсчета оборотов по приходу и расходу в кассовых отчетах, определения остатков на конец отчетного периода и переноса их с одной страницы на другую, а также соответствия остатка, по отчету кассира на конец месяца остатку по счету 50 «Касса» в Главной книге.

Особенно тщательно следует проверять обоснованность кассовых операций по расходу наличных денег, списываемых на издержки производства и другие счета без последующего предоставления отчетов и оправдательных документов об использовании денег.

Контролируя кассовые операции, нужно установить соответствие корреспонденции счетов действующим положениям и правилам ведения бухгалтерского учета. Такой контроль осуществляется по всем кассовым операциям на основе данных отчетов кассира и приложенных к ним оправдательных документов, а также записей в учетных регистрах (журналах-ордерах, машинограммах). Он позволяет выявить хозяйственные операции с неправильной корреспонденцией, повлекшие искажение учетной и отчетной информации, и списание похищенных сумм.

На основании акта инвентаризации кассы и данных группировочных ведомостей о нарушениях кассовой дисциплины и других злоупотреблениях составляется соответствующий раз-

дел акта ревизии или аудиторской проверки, где приводятся установленные факты недостатков в организации и ведении кассовых операций, данные повторяющихся нарушений со ссылками на прилагаемые к акту группировочные ведомости и таблицы.

Источником контроля операций по счетам в банках являются выписки банка из лицевых счетов и приложенные к ним оправдательные документы, а также записи в учетных регистрах по счетам 51 «Расчетный счет», 55 «Специальные счета в банках».

Приступая к проверке операций по счетам в банках, прежде всего устанавливают, сколько расчетных счетов имеет организация. Сопоставляют сальдо по статьям баланса: «Расчетный счет» и «Прочие денежные средства» с данными выписок банка. Они должны быть тождественными. Однако равенство остатков не гарантирует тождественности оборотов по выпискам банка и балансовому счету, поскольку при обработке выписок может быть допущено умышленное уменьшение оборотов по дебету и кредиту счета на одинаковую сумму с целью скрыть злоупотребления. Поэтому необходимо проверить соответствие оборотов по дебету и кредиту счета по выпискам банка за каждый проверяемый месяц данных оборотов согласно учетным регистрам.

Важной обязанностью ревизора или аудитора является проверка полноты и достоверности банковских выписок и приложенных к ним документов. Полноту банковских выписок устанавливают по их постраничной нумерации и переноску остатков средств на счете. Остаток средств на конец периода в предыдущей выписке банка по счету должен равняться остатку средств на начало периода в следующей выписке. Достоверность выписок определяют путем проверки всех их реквизитов. Если в выписке будут установлены неоговоренные исправления и подчистки, нужно провести встречную проверку данных выписки с записями в первом экземпляре лицевого счета, находящемся в учреждении банка. В случае отсутствия отдельных выписок следует также обратиться в учреждение банка.

Вслед за проверкой полноты и достоверности выписок следует убедиться, что все проведенные через банк операции являются достоверными и подтверждены соответствующими подлинными документами. Бывают случаи, когда они подделываются или прилагаются не полностью, что дает возможность, применяя неправильную корреспонденцию счетов, скрывать в учете серьезные злоупотребления. В случае возникновения сомнений в подлинности документов (отсутствие банковского

штампа, исправление перечисленных сумм, наименования получателя денег и даты совершения операций) требуется провести встречную проверку платежных документов в банке и у контрагента по операции. Одновременно с проверкой достоверности операций и подлинности банковских документов выявляется правильность корреспонденции счетов и записей в учетных регистрах.

Иногда злоупотребления могут быть скрыты посредством составления неправильной корреспонденции счетов, искажения записей в учетных регистрах, бухгалтерских записей, необоснованных документами, а также сторнировочных записей бездокументальных подтверждений и действительной необходимости, неправильным подсчетом или переносом итогов с одной страницы регистра на другую.

Обязанностью ревизора или аудитора является также проверка правильности и обоснованности перечисления денежных средств за товарно-материальные ценности. С этой целью следует сверить суммы, указанные в платежных документах, с данными выписки банка и записями по счету 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» или по счету 76 «Расчеты с различными дебиторами и кредиторами». Убедившись в правильности таких записей, проверяют по приходным документам полноту и правильность оприходования товарно-материальных ценностей. В случае сомнения подлинности документов или достоверности операций следует провести встречную проверку у поставщиков продукции. Выявленные при встречных проверках расхождения оформляются промежуточными актами.

Необходимо тщательно проверить, не отражались ли в учете расходы как платежи за услуги (отопление, освещение, услуги связи и др.), а в действительности деньги перечислялись за материальные ценности, которые не приходовались, а присваивались. С этой целью проводятся встречные проверки в банке и в соответствующих организациях. Проверяя расходные банковские документы, необходимо сгруппировать в отдельной ведомости все оплаченные штрафы, неустойки и др. платежи, связанные с нарушением договорных условий, что позволяет в последствии проверить полноту отражения их на соответствующих счетах и принятые предприятием меры по взысканию с виновных лиц сумм причиненного ущерба.

При проверке операций по аккредитивам следует сверить остатки сумм и обороты на выписках банка с записями в регистрах бухгалтерского учета. Одновременно выясняются причины, вызвавшие расчеты по аккредитивной форме, т.е. предусмотрена

ли эта форма расчетов договором или применяется как санкция со стороны поставщиков за несвоевременные платежи. Затем проверяется полнота и своевременность использования возврата неиспользованных аккредитивов, а также полнота оприходования материальных ценностей, поступивших от поставщиков.

Операции с лимитированными и нелимитированными чековыми книжками анализируются с точки зрения их правильности, характера и полноты оплаты. Тщательно контролируется, не производилась ли оплата лимитированными чеками расходов, которые включались в авансовые отчеты подотчетных лиц как совершенные наличными деньгами. Установив подобные факты, следует определить размер причиненного предприятною ущерба и виновных в этом лиц.

Нужно проверить, совпадает ли остаток по книжке лимитированных чеков, отражаемый на корешке последнего использованного чека, с остатком на проверяемую дату по счету 55 «Специальные счета в банках», а также с остатком по выписке банка. Остаток денег на конец месяца по выписке банке иногда не совпадает с остатком лимита по лимитированной книжке. Это объясняется тем, что выданные из лимитированных книжек чеки не были до конца месяца предъявлены получателями в банк к оплате.

Интернационализация экономической жизни в России и выход многих организаций на внешний рынок потребовала использования в расчетах иностранных валют. Отечественные организации получают валюту в виде выручки от экспорта продукции и покупки ее на валютном рынке.

В соответствии с действующим законодательством следует четко различать текущие валютные операции и валютные операции, связанные с движением капитала. Ревизор должен иметь ввиду такое разграничение, учитывается что первое осуществляется резидентами без ограничения и облагается соответствующими налогами, а на валютные операции, связанные с движением капитала, необходимо располагать лицензией Центрального банка РФ.

К текущим валютным операциям отнесены:

- переводы в РФ и из нее валюты для расчетов по экспорту и импорту товаров без отсрочки платежа либо с использованием кредита, но на срок не более 180 дней; получение и предоставление финансовых кредитов на срок не более 180 дней;
- зарубежные переводы доходов по вкладам, инвестициям, кредитам и другим операциям, связанным с движением капитала;
- переводы неторгового характера.

Валютными операциями, связанными с движением капитала считаются:

- прямые инвестиции, т.е. вложения в уставный капитал;
- портфельные инвестиции, т.е. приобретение ценных бумаг;
- перевод в оплату прав собственности на недвижимое имущество, включая землю и ее недра;
- отсрочки платежа по экспорту и импорту на срок более 180 дней;
- предоставление и получение финансовых кредитов на срок более 180 дней.

Порядок учета валютных операций регламентирован п. 13 Положения о бухгалтерском учете и отчетности в РФ, Положением о бухгалтерском учете «Учет имущества и обязательств организации, стоимость которых выражена в иностранной валюте», а также Указаниями по отражению отдельных хозяйственных операций (приведены в письме Минфина РФ от 13.06.93 г. № 78).

Действующее законодательство России запрещает расчеты наличной иностранной валютой, кроме оплаты командировочных расходов. Безналичные расчеты производятся только через банки и кредитные учреждения.

Ревизор проверяет правомерность открытия валютного счета в банке, который должен иметь лицензию на проведение валютных операций. Важно убедиться в отсутствии «подпольных» валютных счетов.

При контроле следует иметь в виду, что при отражении в бухгалтерском учете выручки от реализации финансовых результатов при совершении внешнеэкономических операций организации должны открывать к счету 52 «Валютный счет» субсчета: «Транзитные валютные счета», «Текущие валютные счета» и «Валютные счета за рубежом». Продажа иностранной валюты (включая обязательную продажу части валютной выручки) отражается организацией на счете 90 «Реализация прочих активов». По дебету этого счета показывается балансовая стоимость иностранной валюты в корреспонденции со счетом 52 «Валютный счет» (субсчет «Текущий валютный счет») либо со счетом «Переводы в пути» и понесенные в связи с этой продажей расходы, а по кредиту — сумма в валюте РФ, полученная предприятием за проданную иностранную валюту в корреспонденции с дебетом счета 51 «Расчетный счет». Балансовая стоимость иностранной валюты, подлежащая продаже банком согласно поручению организации, первоначально отража-

ется по дебету счета «Переводы в пути» в корреспонденции с кредитом счета 52 «Валютный счет» (субсчет «Транзитный валютный счет») с последующим отнесением стоимости этой валюты в дебет счета 90 при поступлении рублевого эквивалента на расчетный счет.

При покупке иностранной валюты стоимость зачисляется на дебет счета 52 «Валютный счет» (субсчет «Текущий валютный счет») в сумме, определенной путем пересчета иностранной валюты по курсу Центрального банка РФ на момент зачисления, в корреспонденции с кредитом счета 51 «Расчетный счет» (или 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»). Превышение курса покупки иностранной валюты над курсом Центрального банка РФ отражается по дебету «Использование прибыли» и кредиту счета 51.

В случае совершения внешнеэкономической операций при использовании метода определения выручки от реализации продукции (работ, услуг), товаров, иного имущества по мере их отгрузки отражение по кредиту счетов реализации и определение финансовых результатов по этим операциям производится на дату отгрузки и сдачи счетов в банк для предъявления к оплате иностранному покупателю или комиссионеру; при совершении товарообменных (бартерных) сделок — по дате накладной или приемо-сдаточного акта на отгруженные товары по таможенной стоимости, указанной в грузовой таможенной декларации.

При использовании метода определения выручки от реализации (работ, услуг), товаров и иного имущества по мере их оплаты отражение по кредиту счетов реализации и определение финансовых результатов при экспорте производится на дату поступления выручки на «Транзитный валютный счет» (при расчетах за экспорт в иностранной валюте) или «расчетный счет» (при расчетах за экспорт в валюте РФ) организации или комиссионера. При совершении товарообменных (бартерных) сделок учет реализации и определение финансовых результатов производятся, исходя из таможенной стоимости поступающего имущества (товаров), указанной в грузовой таможенной декларации, на дату его оприходования.

При осуществлении организацией закупок товаров по импорту исчисление покупной стоимости поступающих товаров производится, исходя из их таможенной стоимости в иностранной валюте.

Пересчет таможенной стоимости, указанной в иностранной валюте, в рубли производится по курсу ЦБ РФ, действующему на дату принятия и оформления грузовой таможенной декларации.

Правильность расчетов по экспортно-импортным операциям контролируют банки, которые уполномочены Правительством России осуществлять такую работу. Ревизору целесообразно акцентировать внимание на бартерных сделках, при которых иногда незаконно «уплывает» СКВ за границу. При проверке операций по счету 52 «Валютный счет» и субсчетам к нему надо выборочно произвести контрольные расчеты курсовых разниц, имея в виду, что они оказывают существенное влияние на величину конечного финансового результата. При этом следует руководствоваться Положением по бухгалтерскому учету «Учет имущества и обязательств организации, стоимость которых выражена в иностранной валюте», утвержденным приказом Минфина РФ от 13.06.95 г. №50. Осуществляя контроль операций на валютном счете в банке, нужно установить: соответствуют ли остатки средств, отраженных в выписке банка, остатку средств, который значится по учету; полностью и достоверность банковских выписок и приложенных к ним документов; достоверность операций и подлинность банковских выписок и первичных документов; правильность корреспонденции счетов по операциям на валютном счете и записей в учетных регистрах.

3.3.3. Контроль денежных документов, переводов в пути и ценных бумаг

В составе денежных документов, находящихся в кассе, относятся почтовые марки, оплаченные путевки в санатории, дома отдыха и др. Проверка денежных документов должна сопровождаться полной инвентаризацией их с составлением соответствующего акта.

Прежде всего в процессе контроля следует убедиться в равенстве остатков данных аналитического учета остатку по синтетическому счету «Денежные документы». По данным аналитического учета необходимо установить своевременность и правильность оприходования денежных документов в количестве и суммой в выражении на счет.

Проводя операции по приобретению и выдаче путевок в санатории, дома отдыха и др., следует выяснить, за счет каких источников приобретались путевки; какая часть их стоимости не возмещается получателями; своевременно и в полном ли объеме поступают в кассу деньги от получателей путевок; выдаются ли путевки работникам предприятия по согласованию с профсоюзным комитетом; нет ли случаев выдачи путевок лицам, не работающим на данном предприятии.

При выявлении случаев нарушения установленного порядка выдачи путевок и их оплаты следует выявить причины и виновных в этом лиц, а также размер недоплаченных сумм в кассу предприятия.

Проверяя денежные средства в пути, нужно изучить сплошным способом все первичные документы, на основании которых произведены записи по счету «Переводы в пути». При этом следует иметь в виду, что на счете учитывают денежные суммы, внесенные в кассы банков, сберегательные банки или кассы почтовых отделений для зачисления на расчетный или другой счет предприятия, но еще не зачисленные по назначению.

Нужно проверить по данным первичных документов законность и обоснованность каждой записи по счету «Переводы в пути». Сверяя записи по кредиту счета и дебету счетов предназначенных для учета денежных средств, устанавливают своевременность и полноту зачисления денежных средств (переводов) в пути на соответствующие счета в банках, а также выявляют, не значится ли среди сумм в пути недостачи наличных денег в кассе или присвоенные суммы отдельными должностными лицами. Необходимо установить длительность нахождения отдельных переводов в пути, оприходование сумм в начале следующего месяца на счет в банке. Особенно внимательно следует проверить суммы переводов в пути, местонахождение которых неизвестно, а сроки зачисления их на счет предприятия истекли. Установив факты неправильного списания переводов в пути или факты сокрытия сумм, нужно выяснить, с какой целью допущены неправильные действия, виновных в этом лиц, сумму причиненного ущерба, как повлияли эти факты на достоверность бухгалтерского баланса и финансовой отчетности.

Проверяя правильность расходования марок на почтовые отправления, необходимо произвести взаимный контроль данных книги исходящей корреспонденции, реестров на отправку документов и отчетов на списание марок.

При контроле операций по финансовым вложениям в ценные бумаги следует иметь в виду, что к выпуску в обращение допускаются акции и облигации, прошедшие регистрацию в государственной инспекции по ценным бумагам.

Далее устанавливают, не превышает ли выпуск акций размер объявленного уставного фонда, не продавались ли акции при выпуске по цене ниже номинальной, не производился ли выпуск акций для покрытия убытков, связанных с хозяйственной деятельностью акционерного общества. Следует также

выяснить, зарегистрированы ли акции и облигации в Государственной инспекции по ценным бумагам.

В процессе контроля ценных бумаг, находящихся у инвестора, следует иметь в виду, что они хранятся в его кассе наравне с наличными деньгами и денежными документами в порядке, установленном правилами выполнения кассовых операций. На все ценные бумаги, отдельно по их видам, составляется опись с указанием их номера, серии, номинальной стоимости и срока погашения.

С целью проверки фактического наличия ценных бумаг нужно провести их инвентаризацию и сравнить полученные данные с показателями бухгалтерского учета по счетам «Долгосрочные финансовые вложения» и «Краткосрочные финансовые вложения». Аналитический учет по указанным счетам ведут по видам вложений и объектам, в которые осуществлены эти вложения (предприятиям — продавцам ценных бумаг, вкладам, предприятиям — заемщикам и т.п.). В случае расхождения между фактическим наличием ценных бумаг и данными бухгалтерского учета следует установить причины и виновных в этом лиц. Если приобретенные ценные бумаги сдаются на хранение депозитарно, то в этом случае проверяется наличие и подлинность документа, полученного от депозитария. Важно также выяснить, на сколько соответствует принятый на предприятии порядок учета финансовых вложений в ценные бумаги установленным правилам и положениям по ведению бухгалтерского учета.

Сегодня органы государственной власти уделяют серьезное внимание вопросам совершенствования системы финансового контроля, так как обязательным условием эффективного функционирования экономики и финансовой системы страны является наличие развитой системы контроля. Предпринят уже ряд шагов, направленных на ее реформирование. Заметную роль в совершенствовании финансового контроля призвано сыграть принятие бюджетного кодекса.

В целях наиболее полного выполнения Указа Президента Российской Федерации от 03 марта 1998 г. «Об обеспечении взаимодействия государственных органов в борьбе с правонарушениями в сфере экономики» был создан Департамент государственного финансового контроля и аудита. Создание такого органа вызвано необходимостью организации аудиторской деятельности и соединением в единый блок всех подразделений МФ России, выполняющих контрольные функции.

В настоящее время в Минфине активизирована работа по подготовке проектов федеральных законов о государственном контроле в Российской Федерации.

Однако на сегодня остается еще целый ряд проблем, требующий их скорейшего разрешения. Для эффективного осуществления государственного финансового контроля требуется не только назвать органы государственного контроля, что теперь сделано в Бюджетном Кодексе, но и законодательно закрепить их задачи, права, сферу действия.

Усилия органов власти, которым поручено выполнять функции контроля, не координируются и осуществляют они его в основном в рамках своего ведомства, что вызывает раздробленность финансовой системы.

Таким образом, сегодня, когда вся бюджетная система России находится в стадии становления, вопрос реформирования системы финансового контроля, является одним из наиболее важных.

3.4. Аудит-независимая форма финансового контроля коммерческой фирмы

Аудит — это контрольная функция управления (одна из его функций). Любой вид управления невозможен без контроля. Просто немыслимо никакое управление без проверки выполнения принятых решений, установленных требований. И тем более немыслимо никакое управление капиталом без текущего и последующего контроля за его состоянием, без профессионального выбора инвестиций и без проверок и анализов бухгалтерской отчетности. Для складывающейся в России рыночной экономики это весьма убедительно доказали в своих обширных монографиях по финансовому анализу О.В. Ефимова, В.В. Ковалев, А.Д. Шеремет.

Человечество всегда проявляло большой интерес к основам управления экономическими процессами, а также к роли контроля в управлении. История утверждает, что человечество знакомо с определенными видами отчетности уже не менее 6000 лет. Учет и отчетность (равно как и контроль, ее содержания) вначале были прямо связаны с потребностями содержания двора, а также больших, постоянно действующих армий, с развитием производства и коммерции, удержанием в покорности многонационального населения обширных территории первых цивилизаций. А люди-функционеры, составлявшие жесткий контрольный аппарат в каждой из таких древних империй, нередко получали почти официальный титул «глаза и уши царя»

Многие фундаментальные экономические процессы и механизмы с безусловным признанием важности учета и контроля рассматривались учеными древнего мира: Платоном, Аристотелем. Разумеется, об учете и контроле древние авторы говорили хотя и веско, но немного. Так, Аристотель в своей «Политике» четко разграничивает функции учетные и контрольные, с прямым указанием того, что проверки (аудит, ревизия) есть часть контроля. Таким образом, еще от древних философов идет понимание того, что проверяющий должен быть равноправен главному бухгалтеру (не ниже его по статусу), и кроме того, он не имеет права впадать в зависимость от проверяемых.

Первые документы об аудиторах, буквально с этим названием профессии (и даже имена этих аудиторов), найдены в источниках другого конца Европы. Среди наиболее полных источников англоязычных стран, содержащих учетные документы и упоминания об аудиторах, ученые считают архив Казначейства Англии и Шотландии, датируемый ИЗО г.; Лондонское Сити подвергалось аудиту по крайней мере в 1200-е годы.

Так, 24 марта 1324 г. трех государственных аудиторов Англии назначил сам король Эдуард II, подписав об этом событии специальный указ. Из текстов упомянутых королевских указов об их назначении, тем не менее, ясно видно, что аудиторы выполняли именно функцию засвидетельствования. Эдуард II указал, что назначенные им аудиторы должны испрашивать, проверять «...и брать все счета, которые были введены и которые будут введены в провинциях: Оксфорде, Беркенхенде, Саутхемптоне, Уэльсе, Соммерсетшире и Дорсеге, делать и обозначать все, что аудиторы со счетами делать должны».

Продолжалось развитие форм контроля и в средние века. Если уж сильно, чересчур провинившихся людей в ту пору нередко вешали или четвертовали, то явно полагается, что перед этим компетентные люди выслушивали их отчеты и предъявляли им доказательства их виновности! И вообще, «практика слушания отчетов», восходящая к тем временам, когда читать умели очень немногие, просуществовала до XVII столетия. Сам термин «аудит» происходит от латинского слова, означающего «слушание».

В России должность аудитора была введена для армии и флота Петром I (начало XVIII в.), с задачей учетно-ревизионного и юридического решения аудиторами определенных споров и судебных разбирательств, главным образом имущественного характера. Вообще экономическая и политическая судьба

России, как показала история, состоит в поддержании равновесия на стыке мировых цивилизаций, но в силу этой причины очень многие явления в ней отличаются большим своеобразием. (Вспомним, например, что «Табель о рангах» Петра I позволял любому россиянину, обеспечившему достойный вклад в развитие Отечества, получить личное и потомственное дворянство.) Может быть, в силу данных немаловажных причин и российские аудиторы XVIII–XIX вв. имели гораздо больше прав и обязанностей, нежели западные аудиторы того времени.

На протяжении полутора веков аудиторы России были и ревизорами, и следователями, и судьями, и прокурорами. Вплоть до реформ второй трети прошлого века (конкретно — до 1867 г.) в нашей стране существовали особые учреждения, именуемые аудиториатами. Но это были не мелкие частные фирмы, а высшие ревизионные военные суды при военном и морском министерствах России. Следовательно, и принципы их построения, и функции русских аудиториатов были значительно шире, нежели обычных небольших аудиторских фирм на Западе.

3.4.1. Возникновение современного российского аудита

Ревизия и контроль в бывших «великих штатах СССР» (С.А. Есенин), в том числе и в Российской Федерации, многие годы и десятилетия были включены в административно-командную систему. Ввиду объективной необходимости последующего контроля за деятельностью любых социально-экономических систем имелаась большая практика контрольно-ревизионной деятельности и судебно-бухгалтерской экспертизы.

В чистом виде советский и российский аудит отсутствовал. Несмотря на несколько исторических попыток его создания (в 1888–1889 гг. - Институт присяжных бухгалтеров, в 1907–1914 гг. - Институт бухгалтеров и в 1928–1930 гг. — Институт государственных бухгалтеров-экспертов), приема соответствующих квалификационно-аттестационных экзаменов.

Отдельные элементы данной области деятельности специалистов по учету, контролю и анализу ввиду их объективной необходимости в СССР и в России всегда имели место. В подавляющем большинстве случаев такие элементы были разрознены и не представляли систематизированного целого — аудита как неотъемлемого элемента рыночной инфраструктуры. Они и не именовались аудитом.

Те отдельные исследования и практические разработки, которые обычно выполняются на Западе аудиторскими фирмами и сопровождаются конкретными рекомендациями для администрации клиентов в области управления, учета и анализа хозяйственной деятельности, механизации и автоматизации учетно-аналитических работ, стали необходимы и в России. За годы перестройки первыми употребили эти термины (а соответственно и изменили содержание своей деятельности) представители нашей профессии в Казахстане и Эстонии. С середины 80-х аудит начал развиваться в других крупных городах СССР, причем сначала на кооперативной основе. Это были разрозненные попытки состыковать зарождающийся спрос и предложение на функцию засвидетельствования аудиторов, ставшую особо актуальной при переходе к рыночным отношениям в экономике.

В 1987 г. было создано акционерное общество «Инаудит». Первоначальный капитал его, составляющий 800 тыс. руб., был поделен на 80 акций. Среди его акционеров тогда были: Министерство финансов СССР; Государственный банк и некоторые другие, активно участвующие во внешнеэкономической деятельности; некоторые министерства, крупные предприятия и внешнеэкономические системы, ведущие операции с привлечением иностранного капитала. Позднее, в 1991 г. «Инаудит» был приватизирован, его совладельцами стали несколько десятков физических лиц. Но некоторые стратегические задачи развития «Инаудита» так и не выполнены. Вместе с тем многие специалисты высокого класса, поработавшие в «Инаудите» и ознакомившиеся с западной технологией аудита, создали самостоятельные аудиторские фирмы, многие из которых развиваются вполне успешно.

В 1989 г. Министерство финансов СССР, Торгово-промышленная палата СССР и Центр по транснациональным корпорациям ООН провели в Москве семинар по проблемам бухгалтерского учета, аудита и финансового менеджмента на совместных предприятиях. Проблемы бухгалтерского учета и аудита, которые возникали в связи с различиями в системах учета на Западе и в бывшем СССР существенны.

Одновременно, в 1989—1991 гг., в Москве и Ленинграде также были созданы первые аудиторские фирмы. Среди них - хозрасчетные аудиторские организации: «Контакт», «Руфаудит», «Ленаудит» и «Мосаудит» (последних оказалось даже несколько), питерский филиал - АКГ АО «Инаудит» (который впоследствии также приобрел статус самостоятельного юридического лица), АО «Балтийский аудит», петербургские фирмы

МКД и «Питеркон-то», кооператив «Аудитор», ТОО «Ленбанкаудит», «Информаудит».

В 1990 г. в Москве было зарегистрировано первое совместная аудиторская фирма «Эрнст и Янг Внешаудит» (из «большой пятерки»). А в первой половине 90-х гг. в Москве и Санкт-Петербурге появились филиалы и представители других крупных западных аудиторских фирм, которые создавались в виде СП, где с российской стороны выступали представители Минфина, различных внешнеэкономических ведомств, российские аудиторские фирмы или просто именитые специалисты по бухгалтерскому учету, контролю и анализу хозяйственной деятельности.

Но сам факт возникновения к тому времени аудита «снизу» уже говорил о многом. Практический аудит неуклонно развивался, исходя из внутренней логики экономических преобразований, на естественном фундаменте соотношения спроса и предложения.

В условиях появления и развития множественности форм собственности возник и стал стремительно нарастать новый вид дефицита. В различных регионах страны вдруг становилось ясно, что отсутствует достоверная информация о деловой репутации того или иного конкретного предприятия: правомерно ли его стремление быть учредителем новых коммерческих банков, бирж и иных рыночных структур, достоверны ли представляемые его администрацией отчетные данные; оправились ли оно от шока и не разворовано ли оно уже; жизнеспособно ли оно в конце концов или «вскрытие показало, что больной умер от вскрытия»?

Спонтанное зарождение и развитие отечественного аудита помогало преодолеть нездоровые настроения, которые начинали появляться у наиболее квалифицированных в этом плане специалистов и свидетельствовали об их неверии в значимость и эффективность выполнения столь важных и скрупулезных работ.

Соответственно на разных уровнях экономики стал более проявляться и спрос на функцию засвидетельствования аудиторов. Усилия аудиторов уже способствовали решению определенных проблем во многих крупных городах страны, например, при создании совместных и стопроцентно иностранных предприятий, формировании принципиально новой кредитно-банковской системы, основных институтов фондового рынка. Они шли на защиту прав и свобод тех экономических субъектов, которые более успешно вписывались в новые, более жесткие и жестокие условия капитализирующейся России.

В дальнейшем выявились и другие эффекты. Развитие аудита помогало экономить значительные средства на оплату труда штатных ревизоров промышленности, торговли, строительства, сельского хозяйства и других важных сфер деятельности регионов. Кроме того, аудит также способствовал разграничению сфер деятельности независимых аудиторов и внутренних аудиторов этих и других отраслей, работавших там и ранее ведомственных контролеров-ревизоров. Это позволяло сохранять, укреплять и качественно обновлять штат профессионалов-ревизоров, а также создавало эффективные дополнительные *возможности маневра* в такой важнейшей функции управления, как контроль. Кроме того, аудиторские фирмы, не получая на свое развитие денег из бюджета, сами становились надежным источником бюджетных поступлений. А хозяйственным системам, функционирующим на принципах самостоятельности, самоуправления и самофинансирования, постепенно была представлена возможность выбора и тщательной отладки наиболее приемлемых для них форм контроля.

На Всероссийском съезде аудиторов, который проводился совместно с Конгрессом деловых кругов в 1991 г., присутствовало около 180 представителей российских аудиторских фирм. А к середине 90-х гг. аудиторская деятельность уже была предусмотрена в уставах не менее 2 тыс. новых специализированных предприятий России, хотя в большинстве случаев аудит по-прежнему развивался стихийно, с определенными издержками, от которых все же можно и пора было избавляться.

В настоящее время в Российской Федерации функционирует несколько тысяч аудиторских фирм. Ведущие московские и петербургские аудиторские фирмы имеют представительства в регионах, есть клиенты в Сибири, на Дальнем Востоке и в других местах. Практикуются выезды специалистов в другие города. Ведущие фирмы России участвуют в научно-практических конференциях, где обсуждают вопросы организации и совершенствования методологии отечественного аудита, практикуют совместные семинары (российско-американские), устанавливают межрегиональные профессиональные связи между аудиторскими фирмами.

Аудиторы Москвы и Санкт-Петербурга, и крупнейших городов России и СНГ стремятся добросовестно выполнять основную часть своей работы по созданию рыночной экономики. Но она сводится не только к аудиторской практике на предприятиях. Сюда же следует отнести переводы западной литературы, подготовку соответствующих кадров. В Москве и Санкт-Петербурге выполнены переводы ряда фундаментальных

учебников, входящих в серию книг UN CTC (Центра по транснациональным корпорациям ООН) по бухгалтерскому учету и аудиту, уже вышедших в издательстве «Финансы и статистика» под редакцией проф. Я. В. Соколова. На этой основе в первой половине 90-х гг. на базе отдельных институтов и университетов осуществлено несколько выпусков специалистов в области бухгалтерского учета и аудита по международным стандартам, с привлечением аудиторов из «большой пятерки», видных теоретиков и практиков из США, Великобритании, Германии и др.

Многие наши студенты и аспиранты, бухгалтеры предприятий, преподаватели кафедр бухгалтерского учета и практикующие аудиторы уже учились или работали в этих странах под эгидой ООН, а также Британского совета в Москве. Накопленный ими опыт, в частности по сотрудничеству британских и российских специалистов в области переподготовки бухгалтерских и аудиторских кадров, лег в основу подготовки и издания во второй половине 90-х гг. еще нескольких учебников и учебных пособий по теории и практике аудита, причем не только общего аудита, но и аудита бирж, внебюджетных фондов и инвестиционных институтов, а также банковского аудита.

Отечественный аудит делает первые шаги, не имея ни многолетнего опыта зарубежных аудиторских фирм, ни надлежащей законодательной базы. Но фактически он уже состоялся, складываются московская и петербургская научные школы аудита, поскольку необходимость аудита объективна, она вызвана развитием экономики на новых принципах.

С возникновением и развитием региональных аудиторских палат в России, республиканских палат аудиторов в СНГ, а также Ассоциации бухгалтеров и аудиторов Содружества, не избежать некоторого разнобоя в тех требованиях к независимым аудиторам и ревизорам, которые характерны для других федеральных государств. Поэтому ценен опыт США, где существуют различия в подходах отдельных штатов к этому вопросу, но выверен и единый концептуальный подход к организации аудиторской деятельности.

Цель у этих требований в нашей стране не будет отличаться от цели в других, в западных, странах; эти цели предполагают определенную защиту пользователей бухгалтерской отчетности от тех аудиторов, которые имеют квалификацию ниже минимальной.

В ближайшие годы должен утвердиться определенный порядок в этой сфере деятельности, в допуске к этой сфере настоящих компетентных специалистов, умеющих отстаивать незави-

симость личной позиции в своих взаимоотношениях с клиентами. Структурную адаптацию к рыночным условиям в России самой осуществила кредитная система. Рыночная банковская система, в настоящее время исследуемая такими учеными, как В. И. Колесников и Л. П. Кроливецкая, Д. Михайлов и сформировалась за несколько лет, причем у многих государственных структур, а также у предприятий альтернативной экономики в то время еще были свободные собственные оборотные средства, необходимые для учреждения новых коммерческих банков.

Некоторые аудиторские фирмы, уже существовавшие к тому времени, тоже приняли участие в данном процессе, подтверждая в своих заключениях этот факт, либо отсеивая экономические субъекты, желающие, но не имеющие права участвовать в формировании сети коммерческих банков.

Сравнительно быстро была создана сеть новых специализированных финансово-кредитных институтов, произошли коренные изменения в страховой системе. «Балтийский аудит», с самого возникновения создавался и учреждался в питерских городских структурах Госбанка СССР, именно с ориентацией на потребности города и Северо-запада России в развитии сети коммерческих банков, а также на необходимость развития в регионе общехозяйственного аудита и аудита страховых компаний.

Кредитная система России в условиях быстрой инфляции смогла отличиться высоким первоначальным уровнем прибыльности. Соответственно потребовались преобразования и в системе банковского надзора и независимого экономического контроля за деятельностью кредитной системы. (Первое Положение о банковском аудите было утверждено в 1991 г., тогда как общероссийские Временные правила по аудиту были утверждены Указом Президента только в конце 1993 г.)

Рыночные преобразования экономики продолжались, хотя и весьма противоречиво, да к тому же в условиях отсутствия гражданского общества, правового государства. Так, например, о том, что аудитор должен прежде всего защищать интересы собственника, знала совершенно незначительная доля населения России. И только во второй половине 90-х гг., когда миллионы предприятий и граждан вложили свои деньги и ваучеры в акции инвестиционных фондов, акционерных предприятий, коммерческих банков, экономически активное население страны ощутило насущную потребность в аудиторских заключениях относительно результатов деятельности этих структур.

Директор, бухгалтер коммерческой или финансовой структуры могут быть заинтересованы в том, чтобы скрыть от акционеров, собственников этого предприятия свои просчеты или даже возможные злоупотребления. Аудитор же, контролируя основные конечные результаты их деятельности и отказываясь выдать по результатам проверки безусловно положительное аудиторское заключение либо, скрепляя своей подписью баланс, дает тем самым собственникам своего рода гарантию, что в этой подтвержденной бухгалтерской отчетности представлена достоверная картина состояния дел на их предприятии.

В этих условиях нужно признать, что в России пока слабо определялся реальный спрос на аудиторские услуги. Если оценивать отраслевой профиль, то почти половину всех клиентов аудиторских фирм в первой половине 90-х гг. составляли торговые предприятия. Доля промышленных предприятий в обороте аудиторских фирм едва достигала одной трети. Банки составляли примерно одну шестую часть клиентуры и почти такую же долю в обороте; доли инвестиционных институтов и страховых компаний были тоже невелики.

Около половины проверяемых экономических субъектов — это предприятия, которые обязаны по закону иметь аудиторское заключение. Они являются наиболее постоянной клиентурой аудиторских фирм. К таким экономическим субъектам следует отнести: коммерческие банки, страховые организации, предприятия с иностранными инвестициями, крупные муниципальные предприятия, унитарные иностранные юридические лица, специализированные инвестиционные фонды и другие эмитенты ценных бумаг, предприятия, публикующие свою годовую бухгалтерскую отчетность о результатах хозяйственной деятельности, имущественном и финансовом положении.

В России развиваются инвестиционные институты и финансовый рынок в целом, услуги которым должны составлять большую долю аудиторской деятельности. К середине 90-х гг. в нашей стране действовало около 2500 коммерческих банков, 3000 страховых компаний, свыше 1000 пенсионных фондов и более 800 инвестиционных компаний, причем многие из них испытывали серьезные затруднения. И рухнули многие финансовые пирамиды и банки. Наибольший удельный вес среди них заняли структуры, работавшие на основе агрессивной рекламы и привлечения резко обесценивавшихся наличных денег у населения. А само государство, стремясь обеспечить безыфляционное финансирование бюджетного дефицита, предложило банкам и экономическим субъектам облигации (ГКО). Но тем самым оно фактически резко уменьшило и без того скуд-

ный инвестиционный потенциал отечественного капитала, а банки раздули рынок межбанковских кредитов, используемый ими для спекуляций, чем окончательно подорвали устойчивость этого рынка.

Следует выделить три стадии развития: подтверждающую, системно-ориентированную и стадию аудита, базирующуюся на риске.

Подтверждающая стадия аудита характеризовалась тем, что при проведении проверки аудитор-бухгалтер проверял и подтверждал практически каждую хозяйственную операцию, параллельно с бухгалтером создавал собственные учетные регистры. В настоящее время такую услугу назвали бы восстановлением или ведением учета.

Так как аудит — это предпринимательская деятельность, деятельность, направленная на извлечение прибыли, аудиторы должны применять такие методы проверки, которые позволили бы максимально сократить время на проведение проверки, не снижая качества.

Системно-ориентированный аудит предусматривает наблюдение систем, которые контролируют операции. Данная стадия привела к тому, что аудиторы стали проводить экспертизу на основе внутреннего контроля. При хорошей работе системы внутреннего контроля облегчается проведение внешнего аудита.

Аудит, базирующийся на риске, — это такой вид аудита, когда проверка может производиться выборочно, исходя из условий работы предприятия, в основном узких мест (критических точек) в его работе. Сосредоточив аудиторскую работу в областях, где риски выше, можно сократить время, затрачиваемое на проверку областей с низким риском. Те, кто полагается на суждение аудиторов, считают, что это может обеспечить более эффективную с точки зрения затрат проверку.

3.4.2. Международный опыт аудиторской деятельности

Ведущие страны развитого рынка в Европе и Америке имеют многовековой опыт проведения аудита. Как развитый институт правовой экономики и современного гражданского общества аудит сформировался именно на Западе. (Его история большая, и она может быть предметом отдельного исследования.)

Международная теория и практика аудита складывались в условиях конкурентной борьбы. На Западе все это сопровождалось соответствующими исследованиями и широкими публич-

ными обсуждениями материалов этих исследований. В результате к настоящему времени создана прочная международная правовая основа аудита, подробно разработаны формы его организации, издаются и постоянно пополняются обширные методические материалы для аудиторов. В них определены и классифицированы основные понятия, термины, категории аудиторской деятельности. В России опубликованы материалы о проектах Комитета по международным стандартам финансовой отчетности **2000** года. Изучение и накопленный опыт отечественных аудиторских фирм показывают, что он имеет определенные ярко выраженные национальные особенности (например, он напрямую, а не косвенно связан с консалтингом), хотя многие положения, содержащиеся в иностранных источниках, интересны и пригодны для того, чтобы помочь становлению аудиторских фирм России.

Зарубежные авторы, такие как Рой Додж, признают, что первоначально и на Западе аудит был не чем иным, как проверкой и подтверждением достоверности бухгалтерских документов и отчетности. Аудиторы в основном рассматривали первичные документы, регистры бухгалтерского учета, а также составленную на их основе бухгалтерскую отчетность.

Современный аудит, особенно на Западе, — это аудит, основанный на риске. Это процесс, в котором используются положительные стороны не только подтверждающего, а также системно-ориентированного аудита, но и аудита, преимущественно основанного на статистических либо нестатистических выборочных исследованиях.

Для всех бухгалтеров и аудиторов на Западе обязательно соблюдение принципов бухгалтерского учета, которые иногда называют стандартами - *СААП (Generally accepted accounting principles)*. Например, в США собственно стандарты по бухгалтерскому учету утверждает независимый совет — FASB (Financial Accounting Standards Board) после продолжительных публичных обсуждений.

Помимо бухгалтерских стандартов применяются также стандарты аудита — *GAAS (Generally accepted auditing standards)*, помогающие аудитору в проведении проверок, подсказывающие решения и порядок работы. Стандарты аудита подготавливает специальный отдел АICPA — Совет по стандартам аудита. Они обязательны для всех аудиторов страны. При их нарушении (в случаях несостоятельности аудита) суды и другие органы, осуществляющие надзор над аудиторами, вправе прекратить их деятельность.

Институт признан авторитетом в профессиональном мире внутренних аудиторов. Он насчитывает десятки тысяч членов, работающих более чем в 100 странах. Кроме отделений института в США имеются национальные институты того же профиля в Австралии, КНР, Индии, Израиле, Японии, Малайзии, Новой Зеландии, Южной Африке, Великобритании и Северной Ирландии. Становление аудита в России началось в конце 80-х начале 90-х годов. За этот период принят ряд нормативных документов по правовому регулированию аудиторской деятельности.

К основным нормативным документам относятся:

1. Указ Президента РФ от 22 декабря 1993 г. № 2263 «Об аудиторской деятельности в Российской Федерации».
2. Временные правила аудиторской деятельности в Российской Федерации Утверждены Указом Президента Российской Федерации от 22 декабря 1993 г. № 2263.
3. Положение о Комиссии по аудиторской деятельности при Президенте Российской Федерации. Утверждено Распоряжением Президента Российской Федерации от 4 февраля 1994 г. № 54-РП.
4. Положение о Консультативном совете при Комиссии по аудиторской деятельности при Президенте Российской Федерации Утверждено решением Комиссии по аудиторской деятельности при Президенте Российской Федерации от 1 июня 1994 г.
5. Постановление Правительства Российской Федерации от 6 мая 1994 г. № 482 «Об утверждении нормативных документов по регулированию аудиторской деятельности в Российской Федерации».
6. Порядок проведения аттестации на право осуществления аудиторской деятельности Утвержден Постановлением Правительства Российской Федерации от 6 мая 1994 г. № 482.
7. Порядок выдачи лицензий на осуществление аудиторской деятельности Утвержден Постановлением Правительства Российской Федерации от 6 мая 1994 г. № 482.
8. Порядок проведения квалификационных экзаменов на право осуществления аудиторской деятельности Утвержден Центральной аттестационно-лицензионной аудиторской комиссией Минфина России 5 июня 1994 г.
9. О создании Центральной аттестационно-лицензионной аудиторской комиссии Центрального банка Российской Федерации Приказ Центрального банка Российской Федерации от 12 июня 1994 г. № 02 102.
10. Об основных критериях (системе показателей) деятельности

экономических субъектов, по которым их бухгалтерская (финансовая) отчетность подлежит обязательной ежегодной аудиторской проверке Утверждены Постановлением Правительства Российской Федерации от 7 декабря 1994 г. № 1355 (в ред. Постановления Правительства РФ от 25 апреля 95 г. № 408).

11. Порядок составления аудиторского заключения о бухгалтерской отчетности (Комиссия по аудиторской деятельности при Президенте РФ, Протокол № 1 от 9 февраля 1996 г.)
- 12.0 сроках проведения мероприятий по регулированию аудиторской деятельности в Российской Федерации (Постановление Правительства РФ от 5 января 1995 г. № 15).

Из приведенных нормативных документов видно, что в них сосредоточены нормативные положения как по организации аудиторской деятельности и России (см. п. 1, 2, 10, 11, 12), так и по проверке квалификации аудиторов (п. 4, 6, 8, 9) и лицензировании фирм, занимающихся аудитом (п. 7).

Предпринимались в нашей стране и попытки принять Закон об аудите. Первая из таких попыток сопровождалась противостоянием двух проектов — от Государственной Думы РФ и от Администрации Президента РФ. В результате такого противостояния закон принят не был, но были изданы «Временные правила аудиторской деятельности в РФ», утвержденные Указом Президента РФ от 22 декабря 1993 г. № 2263, которые являются базовым нормативным документом.

В развитие этого документа в последующие два года было издано несколько постановлений, регламентирующих различные аспекты аудиторской деятельности в России.

Временные правила аудиторской деятельности в РФ определяют правовые основы осуществления в РФ аудиторской деятельности как независимого вневедомственного финансового контроля. Определена сфера аудита - проверка деятельности экономических субъектов, а также его цели.

Временные правила вводят, помимо добровольной (инициативной) аудиторской проверки, понятие проверки обязательной.

В соответствии с этими правилами аудиторской деятельностью имеют право заниматься физические лица — аудиторы и юридические лица — аудиторские фирмы.

Временными правилами определены виды работ, входящие в состав аудиторской деятельности, права и обязанности аудиторские фирм и их взаимодействие с заказчиками. Приведены правила оформления результатов аудиторской проверки, отчета и аудиторского заключения, Временные правила определя-

ют процедуру аттестации на право быть специалистом-аудитором и процедуру лицензирования — на право аудиторской деятельности. Порядок проведения аттестации на право осуществления аудиторской деятельности в РФ определены в (п. 6).

Квалификационные аттестаты и лицензии предусмотрены по следующим направлениям аудиторской деятельности:

- банковский аудит;
- аудит страховых организаций,
- аудит бирж, внебюджетных фондов и инвестиционных Институтов;
- общий аудит (аудит других экономических объектов).

Организация проведения аттестации возлагается на Министерство финансов России (аудит бирж, внебюджетных фондов и инвестиционных институтов, общий аудит, аудит страховых организаций), Центральный банк России (банковский аудит) и для чего этими органами созданы соответствующие центральные аттестационно-лицензионные аудиторские комиссии.

Во Временных правилах определен порядок выдачи лицензий, а также порядок их аннулирования. Предусмотрены серьезные санкции для аудиторов и аудиторских фирм, допускающих ошибки, просчеты, небрежность в работе.

Временные правила сыграли свою положительную роль в становлении аудита и позволили определить все основные положения, которые будут отражены в законе об аудите.

Организация аудиторской деятельности в России формируется с учетом опыта, сложившегося в мировой практике.

На основе вышерассмотренных нормативных документов можно сделать вывод, что в России система аудиторской деятельности включает три основных уровня.

Первый (верхний) уровень — Закон об аудите (аудиторской деятельности). До принятия закона аудиторская деятельность регулируется Временными правилами. Закон об аудиторской деятельности в России относится к основным законодательным актам. Этот закон будет определять место аудита в финансово-хозяйственной деятельности в качестве ее необходимого и равноправного элемента. Для России это особенно важно, поскольку исторически государственный контроль превалировал над другими видами контроля. Именно принятие закона позволит считать, что становление аудита в России состоялось.

Второй уровень системы нормативного регулирования аудиторской деятельности представлен стандартами (правилами). Основное назначение стандартов: установление норм аудита, однозначно интерпретируемых всеми субъектами финансово-хозяй-

ственной деятельности и прежде всего арбитражным судом.

Стандарты аудита, разрабатываемые в России, подразделяются на четыре вида: общесистемные; организационно-технологические; стандарты отчетности; специфические стандарты для отдельных видов аудита (банковского, страхового).

Часть стандартов разработана, другие находятся в стадии разработки.

Третий уровень - документы, необходимые для реализации стандартов. Эти документы должны содержать сведения по применению стандартов, организации на основе стандартов аудиторской деятельности. Отношения аудиторских служб (фирм или индивидуальных auditors) с одной стороны, и клиентов (аудируемых организаций) с другой стороны, строятся на договорной основе в соответствии с гражданским законодательством Российской Федерации.

Договор на оказание аудиторских услуг включает предмет, место оказания услуг, размер и порядок оплаты, ответственность сторон. Условия договора и содержание поручения не должны противоречить требованиям Указа Президента Российской Федерации «Об аудиторской деятельности в Российской Федерации».

Аудиторской деятельностью имеют право заниматься физические лица — аудиторы и юридические лица — аудиторские фирмы независимо от вида собственности, в том числе иностранные и созданные совместно с иностранными юридическими и физическими лицами.

3.4.3. Аудит в системе финансового контроля

В соответствии с действующим законодательством финансовый контроль — прерогатива не только auditors. Например, контроль за поступление денег в бюджет — это тоже часть финансового контроля, но в составе налоговой ВЧК, образованной в конце 1996 года, нет ни одного auditors.

Помимо Минфина РФ (а также таких структур, как МВД, ФСБ, Прокуратура и Минюст) отдельные функции финансового контроля выполняют и другие органы (государственные службы). Среди них — Министерство по налогам и сборам, Государственный таможенный комитет, Департамент налоговой полиции, Счетная палата. Кроме того, учрежден и существует финансовый контроль за соответствующими хозяйственными платежами в разветвляющуюся систему внебюджетных фондов.

Таким образом, с помощью разделения властей Россия, строящая правовое государство, пытается самоорганизовать и функционировать правовым способом. На примере финансового кон-

троля видно, что государственные органы призваны действовать в рамках своей компетенции, не подменяя друг друга. В принципе это должно завершиться установлением взаимного контроля, сбалансированности, равновесия во взаимоотношениях государственных органов, осуществляющих законодательную, исполнительную и судебную власть.

Каждая из перечисленных служб контролирует лишь свои локальные участки финансовой деятельности любой проверяемой хозяйственной системы. Аудиторы не могут и не вправе подменять каждую из указанных служб, у аудиторов своя собственная функция — функция засвидетельствования.

В России действует еще не выверенная и неэффективная система финансового контроля, так как нет даже закона о нем. Да и сами действия, реальные программы работы перечисленных выше государственных служб зачастую разрознены; имеют место параллелизм, несогласованность и дублирование.

Установление правовых основ аудита к середине 90-х гг. на основе Указа Президента (1993 г.) и Временных правил — важный шаг в удовлетворении потребностей широких слоев населения и юридических лиц, выступающих в качестве инвесторов (акционеров, держателей ценных бумаг) для снижения их риска и более эффективного использования собственных капиталов. Эта проблема была и остается весьма сложной, и разработке ее различных аспектов посвятили свои публикации многие авторы. Например, приведем официальное, опубликованное мнение Аудиторской палаты Санкт-Петербурга, высказанное ее президентом Я.В. Соколовым в соавторстве с В.В. Скобара и О.Л. Островской: «Необходимость законодательного регулирования аудиторской деятельности очевидна, так как в настоящее время действуют нормативные акты, обязывающие организации проводить аудит финансово-хозяйственной деятельности, и отсутствует закон, определяющий и регламентирующий аудиторскую деятельность как таковую. Временные правила достаточно полно и хорошо раскрывают понятие «аудит», однако применение их на практике выявило как положительные, так и отрицательные стороны. При подготовке закона эти выводы, безусловно, должны быть учтены».

3.4.4. Виды аудитов, стандарты, классификация

На Западе, а теперь и в России, известны различные виды (типы) аудита. Элементы некоторых из них в нашей стране существовали, хотя они и не назывались элементами аудита. Другие элементы и даже виды аудита только сейчас начинают

развиваться.

Во Временных правилах нет перечня видов аудита, а есть попытка перечислить виды аудиторской деятельности.

Аудиторы и аудиторские фирмы кроме проведения проверок могут оказывать услуги по постановке, восстановлению и ведению бухгалтерского (финансового) учета, составлению деклараций о доходах и бухгалтерской (финансовой) отчетности, анализу хозяйственно-финансовой деятельности, оценке активов и пассивов экономического субъекта, консультированию в вопросах финансового, налогового, банковского и иного хозяйственного законодательства Российской Федерации, а также проводить обучение и оказывать другие услуги по профилю своей деятельности.

В целом по этому документу понятие аудиторской деятельности шире, чем понятие аудиторской проверки.

Аудиторская деятельность — независимый вневедомственный финансовый контроль деятельности всех экономических субъектов, а также органов государственной власти и управления всех уровней и муниципальных органов. Она осуществляется наряду с финансовым контролем государственных органов.

Аудиторская проверка — независимая вневедомственная проверка экономических субъектов: бухгалтерской (финансовой) отчетности; платежно-расчетной документации; налоговых деклараций; других финансовых обязательств и требований. Аудиторская проверка может быть: обязательной (в случаях, прямо установленных актами законодательства Российской Федерации) и инициативной (по решению экономического субъекта).

В дальнейшем в специальной литературе под видами аудита отдельные авторы начали трактовать деление аудита на внутренний и внешний. Другие, отталкиваясь от четырех типов лицензий, выдаваемых аудиторам в России, а также опираясь на различные типы хозяйственных операций у проверяемых экономических субъектов, практикуют перечисление объектов аудита как перечень его видов (типов). В результате в специальной литературе появляются и плодятся выражения типа «аудит кассы» или «аудит МБП», а наименование и количество видов аудита при таком подходе могут профанироваться до количества статей в балансе и показателей в приложениях к нему. Это в корне неверно, поскольку виды аудита и виды аудиторской деятельности нельзя смешивать.

На некоторые аспекты данной проблемы, в частности, обращают внимание такие авторы, как Я.В. Соколов, В.В. Скорбара и О.Л. Островская: «Нелогичным представляется разгра-

ничение Временными правилами аудиторской деятельности как бы на два независимых блока работ - проведение проверок и прочие аудиторские услуги. Причем в первом случае — аудиторская деятельность требует наличия лицензии и штата сотрудников, обладающих определенными квалификационными навыками. Во втором — та же аудиторская деятельность, но под разрядом «прочая», не требует соблюдения ни первого, ни второго условия. Следует обеспечить единый подход к пониманию аудиторской деятельности и тем требованиям, которые предъявляются к ней в целом. Перечень аудиторских услуг должен быть исчерпывающим, поскольку аудиторские организации не могут заниматься какой-либо предпринимательской деятельностью, кроме аудиторской».

Исходя из сложившегося опыта, можно утверждать, что в настоящее время отечественные аудиторские фирмы, как правило, оказывают следующие виды услуг (или некоторые из них):

- а) *аудиторские проверки бухгалтерской отчетности* (обязательный и инициативный аудит) предприятий и организаций различных типов и форм собственности;
- б) *сопутствующие услуги*:
 - III Экспресс-анализ;
 - обзорная проверка;
 - анализ хозяйственно-финансовой деятельности; консультации: по вопросам финансового, налогового, банковского и иного хозяйственного законодательства, по внешнеэкономической деятельности, процедурам;
 - постановка, ведение и восстановление бухгалтерского (финансового) учета, составление бухгалтерской отчетности, а также отчетности по ценным бумагам, проспектов эмиссии и др.;
- в) *автоматизация бухгалтерского учета и аналитических работ*;
- г) *оказание помощи в проведении приватизации*;
- д) *налоговое планирование и оптимизация налогообложения*;
- е) *составление бизнес-планов и иных технико-экономических обоснований*;
- ж) *переводы западной специальной литературы*, тиражирование действующего экономического законодательства и издание собственных учебных пособий по аудиту, учету и анализу;
- з) *оказание других услуг по профилю деятельности* аудиторской фирмы (редакционно-издательских, по распространению нормативной, справочной и методической литературы

- и т. п.);
- и) *оценка активов и пассивов экономического субъекта; оценка инвестиционных проектов и их технико-экономическое обоснование;*
 - к) *составление деклараций о доходах и др.;*
 - л) *маркетинговые исследования рынка;*
 - м) *юридические услуги, разработка учредительных документов и их регистрация, ликвидация предприятий,*
 - н) *учебно-консультационные услуги, подготовка кадров (обучение в области своей деятельности, а также основам бухгалтерского учета) и др.*

До утверждения Временных правил многие аудиторские фирмы России, исходя из своего кадрового потенциала и актуальных потребностей элементарного выживания, оказывали услуги своим клиентам и в других областях деятельности, напрямую никак не связанные со своим профилем. Диапазон таких услуг мог быть самым неожиданным — от переводов технических текстов до, скажем, трастовых услуг или торговой закупочной и иной деятельности.

Даже приведенный выше перечень таких услуг является неполным, хотя в целом он не противоречит духу (к сожалению, не букве) Временных правил. Положительным моментом явилось то, что Временные правила ввели определенные ограничения (первое из которых прописано несколько противоречиво). С середины 90-х гг. аудиторы и аудиторские фирмы:

- *не могут заниматься не связанной с аудитом предпринимательской деятельностью;*

III не вправе передавать полученные при аудите сведения третьим лицам для использования в предпринимательской деятельности.

Из любых перечней видов услуг аудиторы и аудиторских фирм в международной практике выделяют прежде всего аудит.

Поэтому исследование видов аудита, по нашему мнению, нельзя смешивать с исследованием других видов аудиторских услуг. Так, например, консультации могут оказывать любые компетентные лица, профессионалы в той или иной области знаний и практической деятельности, и аудиторские консультации в этом смысле — всего лишь обычные, ординарные консультации.

Как правило, теория аудита на Западе ограничивается рассмотрением трех следующих видов аудита:

1. *Операционный аудит (operational audit)*. Операционный аудит — это проверка любой части процедур и методов функционирования хозяйственной системы в целях оценки произ-

водительности и эффективности.

2. *Аудит на соответствие* (compliance audit). Его цель — определить, соблюдаются ли в хозяйственной системе те специфические процедуры или правила, которые предписаны персоналу вышестоящим руководством (администрацией), а также (если есть такой заказ от клиента) действующими нормативными актами.

3. *Аудит бухгалтерской отчетности*. Для Российской Федерации это совершенно новый тип аудита, поскольку ранее подобные проверки выполнялись специалистами ведомственного контроля (т. е. внутренними аудиторам). Аудит бухгалтерской отчетности может проводиться независимыми от проверяемого экономического субъекта аудиторам, хотя им нанятыми и оплачиваемыми. Под независимостью аудитора понимается то, что на его мнение не может быть кем-либо оказано влияние.

Каждый из указанных видов аудита в принципе может быть осуществлен у любого экономического субъекта, причем:

- а) как в рамках внутреннего, так и внешнего (независимого) аудита;
- б) как обязательная или инициативная аудиторская проверка.

Не включены проверки отчетности, необходимые для экологического или любого другого неэкономического аудита.

Операционный аудит и аудит на соответствие (первые два из перечисленных трех видов аудита) ввиду их объективной необходимости в России и бывшем СССР всегда существовали, хотя и не назывались аудитом. В частности, можно сослаться на многочисленные, колоссальные по своим объемам и разнообразию тематики научно-исследовательские работы, выполнявшиеся высококвалифицированными экономистами и бухгалтерами, основным местом работы которых были соответствующие НИИ, а также научно-исследовательские секторы учебных заведений.

Многие из специалистов, выполнявших ранее такую работу, в дальнейшем переквалифицировались в аудиторов либо создали свои собственные аудиторские фирмы. Однако у аудиторских фирм как таковых важнейший вид (тип) аудита — это именно аудит бухгалтерской отчетности. Ему в основном и посвящена данная книга.

Аудит бухгалтерской отчетности выявляет, согласуется ли сводная бухгалтерская отчетность (проверяемая поддающаяся количественной оценке информация) с определенными критериями. Обычно критериями являются действующее законода-

тельство и различные инструкции по бухгалтерскому учету (а на Западе GAAP). Распространена также практика проведения аудита бухгалтерской отчетности на основе имеющейся информации о движении денежных средств или на какой-то другой основе, свойственной бухгалтерии проверяемой хозяйственной системы. Бухгалтерская отчетность в самом общем случае включает бухгалтерский баланс и приложения к нему, а также сопутствующие документы: справки, расшифровки, объяснительные записки, которые в них имеются ссылки. Во всех последующих исследованиях, кроме специально оговоренных случаев, под аудитом преимущественно понимается именно аудит завершенной бухгалтерской отчетности.

Аудит всех видов, в особенности аудит бухгалтерской отчетности базируется на необходимости снижения информационного риска. Бухгалтерская отчетность экономических субъектов (хозяйственных систем) будет необходима пользователям для различных целей. Следовательно, более эффективен вариант, когда один аудитор выполняет аудит и делает заключение, на которое могут положиться все пользователи, желающие снизить уровень информационного риска, при котором каждый пользователь проводил бы свой собственный аудит.

Не исключена ситуация, при которой пользователь полагает, что общий аудит не обеспечивает достаточной для его целей информации и не снижает до приемлемого уровня информационный риск. Общий аудит бухгалтерской отчетности компании может дать финансовую информацию, достаточную для коммерческого банка при решении вопроса о выдаче этой компании ссуды, займа или кредита.

Но другая корпорация, рассматривающая вопрос о «приобретении» этой компании в соответствии со ст. 561 части второй Гражданского кодекса Российской Федерации, вправе, заинтересоваться стоимостью недвижимого имущества, заложенного этой компанией, получить более подробный перечень всех долгов (обязательств), включаемых в состав компании, с указанием конкретных кредиторов, характера, размера и сроков их требований, а также получить другую информацию, необходимую для принятия решения.

В этом случае данная корпорация использует все свои возможности получить дополнительные данные. Например, по согласованию с администрацией приобретаемой компании она может использовать своих собственных внутренних аудиторов для получения указанной и другой подобной информации.

Аудиторская проверка, осуществленная по любому из трех

перечисленных выше видов аудита, требует итоговой документации. Обычно это аудиторское заключение. Вместе с тем аудиторское заключение может быть представлено не только по результатам аудита, но и по результатам некоторых сопутствующих аудиторских услуг (видов деятельности).

Аудиторские стандарты — это единые базовые принципы, которым должны следовать все аудиторы (аудиторские фирмы) в процессе своей профессиональной деятельности.

Соблюдение аудиторских стандартов в процессе осуществления аудиторской деятельности гарантирует определенный уровень качества аудита и надежности его результатов.

Аудиторские стандарты составляют основу всех учебных программ для подготовки аудиторов и программ квалификационных экзаменов по разделу «Аудит» на право заниматься аудиторской деятельностью.

Аудиторские стандарты являются также основанием в суде для доказательства качества проведения аудита и в зависимости от того, насколько отступил аудитор от стандарта, определяется мера ответственности аудитора. Аудитор, допустивший в своей практике отступление от какого-либо стандарта, должен быть готов объяснить причину этого.

Значение аудиторских стандартов состоит в том, что они:

- при их соблюдении обеспечивают высокое качество аудиторской проверки;
- содействуют внедрению в аудиторскую практику новых научных достижений,
- определяют действия аудитора в конкретных ситуациях.

Все Стандарты имеют одинаковую структуру построения и содержат следующие разделы:

- 1) общие положения;
- 2) основные понятия и определения, используемые в стандарте;
- 3) сущность стандарта;
- 4) практические приложения.

В разделе «Общие положения» отражаются:

- цель и необходимость разработки данного стандарта;
- объект стандартизации;
- сфера применения стандарта;
- взаимосвязь с другими стандартами.

В разделе «Основные понятия и определения, используемые в стандарте» содержатся основные термины и их краткая характеристика.

В разделе «Сущность стандарта» формулируется проблема, требующая описания, проводится ее анализ и приводятся методы решения.

Стандарт, так же как и другие нормативные документы, дол-

жен содержать такие неперенные реквизиты, как номер стандарта; дата ввода в действие; цель разработки; сфера применения стандарта; анализ проблемы; возможные процедуры решения проблемы.

Помимо аудиторских стандартов, являющихся нормативными документами и обязательными для применения, в аудиторских фирмах могут разрабатываться и собственные, внутрифирменные аудиторские стандарты.

В качестве таких стандартов выступают разработанные ведущими специалистами фирмы и проверенные на практике методики проведения конкретных аудиторских процедур. Такие методики обычно аудиторская фирма держит в строжайшем секрете, справедливо полагая, что методика проверки, позволяющая с наименьшим риском и наименьшими затратами времени и сил провести аудиторскую проверку, является «ноу-хау».

Аудиторские стандарты включают в себя четыре основных вида:

- 1) общие стандарты аудита;
- 2) рабочие стандарты аудита;
- 3) стандарты отчетности;
- 4) специфические стандарты, используемые для аудита в отдельных областях деятельности.

3.4.5. Аудиторская проверка

Аудиторская проверка — независимая вневедомственная проверка экономических субъектов: бухгалтерской (финансовой) отчетности; платежно-расчетной документации; налоговых деклараций; других финансовых обязательств и требований. Аудиторская проверка может быть: обязательной (в случаях, прямо установленных актами законодательства Российской Федерации) и инициативной (по решению экономического субъекта).

Специфика предприятия, объем и сложность работы по его проверке каждый раз требуют определения четкой последовательности шагов при проведении аудита и правильного распределения обязанностей между аудиторами, если проверку проводят несколько специалистов.

С этой целью руководителем бригады аудиторов составляется программа проверки, в которой указываются:

- 1) цель аудита;
- 2) основные участки работы предприятия и разделы учета,

- подлежащие проверке;
- 3) характер проверки (сплошная, выборочная, визуальная и т.д.);
 - 4) закрепление обязанностей за членами бригады;
 - 5) предполагаемая продолжительность проверки и сроки ее начала и окончания.

Формирование *цели аудита* имеет важное значение потому, что она сразу знакомит клиента с тем, за чем аудитор пришел на предприятие и какую пользу может принести проводимая проверка. Поэтому следует подробно указать, что аудит ставит своей задачей не сбор отрицательных фактов, не накопление компрометирующего материала, а выявление недочетов в бухгалтерской и вообще экономической работе и внесение конкретных предложений по устранению имеющихся недостатков и недопущению их в дальнейшем.

Это сразу позволит установить достаточно доверительные отношения с клиентом и получить доступ к необходимой информации.

Далее в программе проверки указываются те *участки работы*, которые будут исследованы в ходе аудита. Необходимо:

- отметить наиболее важные участки, имеющие определяющее значение для финансово-хозяйственной деятельности предприятия и для формирования ее результатов. При этом необходимо обосновать выбор тех или иных участков для проверки и указать, что данные проверки по этим участкам важны для оценки деятельности предприятия в целом;
- указать, что другие участки финансово-хозяйственной работы предприятия, будучи нужными и полезными, решающего влияния на результаты деятельности не оказывают.

Ввиду того, что в первые же дни проверки аудиторы получают пусть не полное, но достаточно верное представление о состоянии того или иного участка работы, и дальнейшее изучение дел с каждым днем приносит все меньше и меньше новой полезной информации, целесообразно найти ту золотую середину, когда, затрачивая минимум времени на проверку, аудиторы получают максимум необходимых сведений, вполне достаточный для извлечения выводов и составления обоснованного аудиторского заключения.

Вместе с тем, ошибочный выбор проверяемых участков и неверные выводы по результатам проверки целиком и полностью ложатся на ответственность аудиторов. В этом также скрывается один из видов аудиторского риска.

По каждому проверяемому участку следует определить *ха-*

рактер проверки — сплошной или выборочный.

Сплошная проверка проводится в отношении кассовых, банковских документов, авансовых отчетов, расчетов с учредителями, что же касается первичной документации по заработной плате, производственным запасам, расчетам, то по этим разделам учета проверка производится *выборочно*.

В свою очередь, по дорогостоящим и дефицитным материалам целесообразно проводить сплошную проверку, выбрав те из материалов, которые требуют особого контроля за хранением и использованием в производстве.

Если проверку осуществляет бригада auditors, то следует заранее определить, какие участки провернет тот или иной аудитор. Здесь следует учитывать квалификацию и опыт, приобретенные в ходе предыдущих проверок.

Начинающим аудиторам целесообразно поручать сплошную проверку кассовых документов и авансовых отчетов, в то время как более опытные специалисты, обладающие аналитическими подходом и навыками, должны изучать отчетность и Главную книгу, проверять их увязку с учетными регистрами и определять обоснованность записей на бухгалтерских счетах данных первичного учета.

Продолжительность аудиторской проверки может быть различной, однако практика показывает, что интенсивная двухнедельная работа приносит не менее точные и полные результаты, нежели растянутая во времени на долгие недели. Достаточно подробная и верная картина о состоянии дел на проверяемом предприятии складывается уже в первые дни проверки.

Естественно, в ход аудиторской проверки могут вмешаться различные помехи, например, болезнь auditors, срочный отъезд по неотложным обстоятельствам. Это может повлиять на изменение сроков проверки, однако не должно влиять на заранее обусловленную сумму оплаты.

Программа аудиторской проверки представляется руководству проверяемого предприятия для ознакомления и согласования содержания объектов и этапов проверки.

По просьбе руководства предприятия в программу могут быть внесены изменения и дополнения. Например, в связи с намерением проверяемого экономического субъекта стать пайщиком-учредителем коммерческого банка требуется аудиторское заключение о его финансовом положении и платежеспособности; или в соответствии с намерением предприятия создать совместное предприятие с каким-либо иностранным партнером возникает необходимость оценки вклада с российской

стороны. В таких случаях аудиторы могут подготовить соответствующие заключения, содержащие необходимые оценки.

Программа аудиторской проверки может быть скорректирована с учетом организации и эффективности внутреннего контроля на предприятии.

Несмотря на самое добросовестное составление программы аудиторской проверки, ряд факторов, влияющих на ее трудоемкость и продолжительность, не может быть предугадан и заранее учтен. Поэтому в ходе самой проверки приходится вносить коррективы в содержание и длительность тех или иных работ.

Для составления программы проверки, подбора специалистов в группу, а в конечном итоге для формирования обоснованного заключения о достоверности отчетности необходима общая информация о специфике и устройстве предприятия-клиента. Для этого необходимо выяснить:

- отраслевые особенности предприятия;
- организационное устройство предприятия;
- производственные связи (поставщики, подрядчики);
- финансовые связи (вложения в уставные капиталы других предприятий);
- юридические обязательства (судебные разбирательства, акты налоговой инспекции, внебюджетных фондов).

Основными источниками информации о предприятии являются;

- 1) мнение об интересующих вопросах высшее руководства, работников управления среднего звена, исполнителей, работников предприятия, не связанных с ведением учета.
- 2) посещение и осмотр основных производственных участков, цехов, складов. Это позволяет убедиться в наличии и сохранности активов, составить представление о процессе производств и отгрузки продукции и т.д.
- 3) внешние и внутренние отчеты и публикации.

К *внешним отчетам* относятся деловая печать и газеты; аналитические отчеты по отрасли; сравнение с основными конкурентами и среднее отраслевыми показателями; государственное и налоговое законодательство.

Внутренние отчеты — это финансовая отчетность, протоколы заседания Совета директоров, правления, дирекции, акционеров, отчеты управляющих — сметы, прогнозы, проекты, отчеты внутренних аудиторов, консультантов, юристов, учетная политика, акты налоговой инспекции.

Один из наиболее важных вопросов, которые нужно выяснить на этом этапе работы, — определение состава и взаимоотношений предприятия с дочерними и зависимыми предприя-

тиями, вида и объемов хозяйственных операций между ними — операции купли-продажи между филиалами и головным предприятием, обмен попонными средствами, займы и финансовая помощь, оформление взаимной задолженности.

Аудитор должен выявить внешние и внутренние факторы, влияющие на предпринимательскую деятельность клиента.

К внешним относятся макроэкономические и отраслевые факторы. К макроэкономическим факторам можно отнести: снижение или рост основной деятельности; снижение или увеличение таможенных пошлин; если предприятие занимается внешнеэкономической деятельностью: изменения в налогообложении; зависимость от иностранных рынков сбыта; колебания курсов валют. Отраслевые факторы — насыщенность рынка продукцией, аналогичной выпускаемой проверяемым предприятием; сезонность деятельности: ценовая конкуренция; уровень зарплаты по отрасли; нехватка или избыток работников определенной профессии. К внутренним факторам относятся:

- финансы — характеристика потоков денежных средств; политика инвестирования средств; уровень прибыли; основные банковские операции; гарантии по обязательствам третьих лиц;
- персонал — квалификация, опыт и укомплектованность основного персонала, политика набора и продвижения служащих; текучесть кадров;
- основная стратегия деятельности — капитальные вложения; планируемое расширение рынка;
- хозяйственные операции — факторы себестоимости, зависимость от поставщиков, продолжительность производственного цикла.

Аудиторская проверка всегда ограничена определенным сроком, в среднем 2-4 недели. За такой срок на крупном и даже на среднем предприятии провести сплошную проверку финансово-хозяйственной деятельности не всегда удастся. В то же время утверждать это с полной определенностью нельзя, так как объем проверки зависит от количества аудиторов и квалификации специалистов.

Проверка, проводимая аудиторами по поручениям государственных органов согласно Временным правилам, не должна длиться более двух месяцев. Но столь большой срок определяется особой мерой ответственности перед поручившими проверку органами.

В связи с этим важное значение приобретает выработка стратегии проверки с учетом индивидуальных особенностей каждого экономического субъекта. Стратегия проверки предусматривает:

- сбор информации для составления программы проверки;
- изучение собранной информации;
- предварительную оценку аудиторского риска;
- определение глубины, сущности и продолжительности проверок по счетам.

Стратегия проверки оформляется в виде плана проверки. План составляется в письменной форме. Цель составления плана:

- предварительно определить объем и характер необходимых тестов;
- оценить затраты времени и труда по их проведению;
- достичь взаимопонимания с клиентом по всем основным вопросам до начала проверки;
- иметь доказательства обоснованности выполнения аудита и качества его проведения у данного клиента.

Планированию предшествуют следующие этапы: предплановая подготовка; получение общей информации о предприятии; оценка материальности; оценка аудиторского риска; оценка системы внутреннего контроля и риска ее неэффективности, результат работы аудитора — это аудиторское заключение. Аудиторское заключение состоит согласно Временным правилам аудиторской деятельности из трех частей, самой объемной из которых является часть вторая — аналитическая. (Приложение)

Аналитическая часть аудиторского заключения представляет собой отчет аудиторской фирмы (аудитора) о результатах проверки:

- внутреннего контроля у проверяемого экономического субъекта;
- соблюдения установленного порядка ведения бухгалтерского учета и подготовки бухгалтерской отчетности;
- соблюдения законодательства при совершении финансово-хозяйственных операций;

По результатам проверки *внутреннего контроля* аудитору следует сделать вывод, соответствует ли система внутреннего контроля масштабам и характеру деятельности экономического субъекта, а также дать описание выявленных и ходе аудита существенных несоответствий системы внутреннего контроля масштабам и характеру деятельности экономического субъекта.

По результатам проверки *состояния бухгалтерского учета и отчетности* аудитору следует дать описание выявленных в ходе аудита существенных нарушениях установленного

порядка ведения бухгалтерского учета и подготовки бухгалтерской отчетности.

По результатам проверки соблюдения экономическим субъектом законодательства при совершении финансово-хозяйственных операций аудиторю следует сделать вывод, — соответствуют ли совершенные экономическим субъектом финансово-хозяйственные операции применимому к ним законодательству, а также дать описание выявленных в ходе аудита существенных несоответствий в совершенных финансово-хозяйственных операциях применимому к ним законодательству.

Для того чтобы иметь основания для выводов по основным направлениям аудиторской проверки, аудитор должен собрать соответствующие доказательства.

Информация, собранная и проанализированная аудитором в ходе проверки, служит обоснованием выводов аудитора и называется *аудиторскими доказательствами*.

Для сбора доказательств аудитором могут быть применены различные процедуры. Процедурой будем называть определенный метод сбора доказательств как неотъемлемую часть соответствующего технологического процесса. Для того чтобы отличить их от процедур, присущих иным профессиям, будем называть применяемые аудиторами в своей практике процедуры *аудиторскими процедурами*.

Собирая аудиторские доказательства, аудитор использует достаточно ограниченное число методов их получения.

Основные методы получения аудиторских доказательств следующие:

- 1) наблюдение или участие в инвентаризации;
- 2) наблюдение за выполнением хозяйственных или бухгалтерских операций;
- 3) устный опрос;
- 4) получение письменных подтверждений;
- 5) проверка документов, полученных клиентом от третьих лиц;
- 6) проверка документов, подготовленных на предприятии клиента;
- 7) проверка арифметических расчетов;
- 8) анализ.

Все вышеназванные методы известны, они описаны в Проекте рабочих стандартов аудита в Российской Федерации — стандарте «Аудиторские доказательства (виды, источники, методы получения)».

Но метод как таковой не даст никакой информации для выводов, если не знать, какие именно арифметические расчеты необходимо проверять, а какие — нет; в инвентаризации

каких активов и каких обязательств следует поучаствовать; лично от каких третьих лиц следует получить письменные подтверждения; какие именно документы следует подвергнуть анализу. Искусство аудитора и состоит в том, чтобы четко знать:

- а) как должен быть правильно поставлен бухгалтерский учет и налажена система внутреннего контроля;
- б) какие отклонения (нарушения, ошибки, заблуждения) возможны в организации учета и контроля;
- в) какой или какие из перечисленных методов следует применить для выявления каждого из возможных нарушений;
- г) к каким именно объектам контроля (документам, активам, обстоятельствам, субъектам, юридическим лицам) следует применить тот или иной метод.

Заключительная стадия аудиторской проверки предусматривает проведение следующих мероприятий:

- систематизацию результатов проверки;
- анализ результатов проверки;
- составление аудиторского заключения.

Систематизация результатов проверки состоит в приведении в определенную последовательность всех полученных результатов. В зависимости от цели проверки (инициативный аудит, обязательный аудит, аудит по решению органов дознания) необходимо провести четкую систематизацию полученных сведений. Такую систематизацию обычно проводит руководитель группы аудиторов. Систематизируют данные по разделам проверяемых тем (учет основных средств, материальных запасов), а внутри тем - по аналитическим и другим признакам. По возможности выделяют наиболее существенные замечания: неверные записи на счетах, нарушение налогового законодательства, отсутствие записей на счетах.

Анализ результатов проверки может проводиться по полученным данным и имеет несколько целей:

- общий анализ учетной политики, принятой клиентом;
- правильность ведения учета по отдельным разделам и счетам;
- соблюдение налогового законодательства;
- анализ финансового состояния клиента.

Учетная политика анализируется в части ее соответствия в методическом, техническом и организационном аспектах, выявляются наиболее существенные моменты и делаются выводы о соответствии учетной политики положениям по ведению учета и их соблюдению.

Правильность ведения учета определяется на основании та-

ких документов, как Закон о «Бухгалтерском учете» в РФ, Положение о ведении учета и отчетности в Российской Федерации, плана счетов и других положениях по организации учета.

Большой удельный вес занимает анализ правильности начисления налогов и платежей по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами. По каждому налогу и платежу необходимо выявить правильность определения налогооблагаемой базы, применения льгот, ставок налогов и платежей, своевременность выполнения расчетов и осуществления платежей.

Анализ финансового положения клиента проводится по данным баланса (ф. № 1), отчета о финансовых результатах (ф. № 2), отчета о движении капитала (ф. № 3), отчета о движении денежных средств (ф. № 4), приложения к балансу (ф. № 5).

При этом важно отметить, что при инициативном аудите полученные результаты могут быть представлены клиенту в виде отчета с выводами и предложениями. Дальнейшие шаги клиента и аудиторской фирмы зависят от договорных обязательств.

При аудите по решению органов дознания учитывается, что именно органы дознания (следователь, прокурор) определяют перечень вопросов, подлежащих изучению аудитором. В процессе проверки круг исследуемых вопросов может быть расширен, что необходимо согласовать со следователем или другим лицом, давшим задание по проверке. Результаты проверки после ее окончания передаются органам дознания, и за ними остается право сделать окончательные выводы или согласиться с мнением аудитора.

Важно отметить, что при решении вопроса о согласии на проведение проверки по поручению следственных или судебных органов аудитор или аудиторская фирма должны самым тщательным образом проанализировать, достаточно ли у них квалифицированных кадров для выполнения этой работы в зависимости от ее содержания и объема. При необходимости можно посоветоваться непосредственно со следователем, поскольку следственные органы не заинтересованы в формальном назначении аудитора.

Наиболее распространенным вариантом проведения аудиторской проверки является проверка в рамках обязательного аудита, при котором требуется представить заключение, определяющее результаты проверки.

Аудиторское заключение о бухгалтерской отчетности экономического субъекта представляет мнение аудиторской фирмы о достоверности этой отчетности. Мнение о достоверности бухгалтерской отчетности должно выражать оценку аудитор-

ской фирмы о соответствии во всех существенных аспектах бухгалтерской отчетности нормативному акту регулируемому бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. Мнение аудиторской фирмы о достоверности бухгалтерской отчетности экономического субъекта не может и не должно трактоваться этим субъектом и заинтересованными пользователями аудиторского заключения как-либо иначе.

Аудиторские заключение — это документ с юридическим статусом для всех юридических и физических лиц, органов государственной власти и управления, органов местного самоуправления и судебных органов. Заключение аудиторской фирмы (аудитора) по результатам проверки, проведенной по поручению органов дознания, приравнивается к заключению экспертизы, назначенной в соответствии с процессуальным законодательством РФ.

Заключение аудиторской фирмы (аудитора) по результатам проверки годовой отчетности является обязательным элементом годовой бухгалтерской отчетности для предприятий, которые подлежат в соответствии с законодательством Российской Федерации аудиту. Это заключение также носит юридический статус.

На основании Временных правил аудиторской деятельности в Российской Федерации, утвержденных Указом Президента Российской Федерации от 22 декабря 1993 г. № 2263, и Порядка составления аудиторского заключения о бухгалтерской отчетности, оформленного Протоколом № 1 от 9 февраля 1996 г. Комиссии по аудиторской деятельности при Президенте РФ аудиторское заключение содержит три части; вводную, аналитическую и итоговую.

Вводная часть включает все необходимые сведения об аудиторской фирме или аудиторе, работающем самостоятельно. Так, для аудиторской фирмы указываются юридический адрес и телефоны, сведения о лицензии на право аудиторской деятельности (номер лицензии, дата выдачи, наименование органа выдавшего лицензию, срок действия лицензии); фамилии, имена и отчества аудиторов, принимавших участие в проведении аудита, их квалификационные аттестаты на право заниматься аудиторской деятельностью. Для аудитора, работающего самостоятельно, указываются: фамилия, имя, отчество, стаж работы в качестве аудитора; дата выдачи и наименование органа, выдавшего лицензию на осуществление аудиторской деятельности, а также срок действия лицензии, номера квалификационного аттестата аудитора.

Аналитическая часть представляет собой отчет аудитор-

ской фирмы экономическому субъекту об общих результатах проверки состояния внутреннего контроля, бухгалтерского учета и отчетности экономического субъекта, а также соблюдения экономическим субъектом законодательства при совершении финансово-хозяйственных операций.

Аналитическая часть должна включать: название данной части, кому адресована аналитическая часть, наименование экономического субъекта; объект аудита; общие результаты проверки состояния внутреннего контроля у экономического субъекта; общие результаты проверки состояния бухгалтерского учета и отчетности; общие результаты проверки соблюдения законодательства при совершении финансово-хозяйственных операций.

Аналитическая часть аудиторского заключения, выдаваемого аудиторской фирмой, должна быть озаглавлена «Отчет аудиторской фирмы», а аналитическая часть аудиторского заключения, выдаваемого аудиторам, работающим самостоятельно, — «Отчет аудитора».

Аналитическая часть должна быть адресована руководству экономического субъекта.

Изложение общих результатов проверки состояния внутреннего контроля у экономического субъекта должно включать; ответственность администрации экономического субъекта за организацию и состояние внутреннего контроля; цель и характер рассмотрения состояния внутреннего контроля при проведении аудита; общую оценку соответствия системы внутреннего контроля масштабам и характеру деятельности экономического субъекта; описание выявленных и ходе аудита существенных несоответствий системы внутреннею контроля масштабам и характеру деятельности экономического субъекта.

Изложение общих результатов проверки состояния бухгалтерского учета и отчетности экономического субъекта должно включать: общую оценку соблюдения установленного порядка ведения бухгалтерского учета и подготовки бухгалтерской отчетности; описание выявленных в ходе аудита существенных нарушений установленного порядка вления бухгалтерского учета и подготовки бухгалтерский отчетности.

Изложение общих результатов проверки соблюдения экономическим субъектом законодательства при совершении финансово-хозяйственных операций должно включать: цель и характер рассмотрения соответствия ряда совершенных экономическим субъектом финансово-хозяйственных операций применимым законодательству и нормативным актам при проведении аудита; общую оценку соответствия во всех существен-

ных отношениях совершенных экономическим субъектом финансово-хозяйственных операции применимому законодательству; описание выпиленных в ходе аудита существенных несоответствий в совершенных экономическим субъектом финансово-хозяйственных операциях применимому законодательству; ответственность исполнительного органа экономического субъекта за несоблюдение применимого законодательства Российской Федерации при совершении финансово-хозяйственных операций.

Оценка общих результатов проверки состояния внутреннего контроля, бухгалтерского учета и отчетности экономического субъекта, а также соблюдения экономическим субъектом законодательства при совершении финансово-хозяйственных операций может быть выражена в произвольной форме.

Итоговая часть представляет собой мнение аудиторской фирмы о достоверности бухгалтерской отчетности экономического субъекта.

Итоговая часть должна включать: название данной части; кому адресована итоговая часть; наименование экономического субъекта; объект аудита; указание на нормативный акт, которому должна соответствовать бухгалтерская отчетность; распределение ответственности экономического субъекта и аудиторской фирмы в отношении бухгалтерской отчетности; указание на нормативный акт, в соответствии с которым проводился аудит; изложение существенных обстоятельств, приведших к составлению аудиторского заключения в форме, отличной от безусловно положительного, и оценку в стоимостном выражении, если это возможно, влияния обстоятельств на бухгалтерскую отчетность экономического субъекта; мнение аудиторской фирмы о достоверности бухгалтерской отчетности экономического субъекта, дату аудиторского заключения.

В итоговой части должно быть описано распределение ответственности между экономическим субъектом и аудиторской фирмой в отношении бухгалтерской отчетности. При этом подразумевается, что: экономический субъект несет ответственность за подготовку и достоверность бухгалтерской отчетности, в отношении которой аудиторская фирма проводила аудит; аудиторская фирма несет ответственность за высказанное на основе проведенного аудита мнение о достоверности бухгалтерской отчетности экономического субъекта.

Итоговая часть должна содержать указание на нормативный акт, регулирующий аудиторскую деятельность в Российской Федерации.

Итоговая часть не может быть датирована ранее даты под-

писания бухгалтерской отчетности экономического субъекта.

К аудиторскому заключению должна быть приложена установленная законодательством бухгалтерская отчетность экономического субъекта, в отношении которой проводился аудит.

Каждая страница аудиторского заключения подписывается аудитором, проводившим проверку, и заверяется его личной печатью. При проведении проверки аудиторской фирмой аудиторское заключение кроме того подписывается в целом руководителем аудиторской фирмы и заверяется печатью аудиторской фирмы.

Экономический субъект обязан представить заинтересованным лицам только итоговую часть аудиторского заключения. В этой связи аналитическая и итоговая части могут подписываться и скрепляться полностью в отчетности. Что касается первой и второй частей заключения, то они носят конфиденциальный характер, и без согласия экономического субъекта не подлежат разглашению. Аудиторы и аудиторские фирмы не вправе передавать сведения, полученные в процессе проверки, третьим лицам для использования в предпринимательской деятельности без согласия клиента.

В соответствии с Порядком составления аудиторского заключения о бухгалтерской отчетности, одобренным Комиссией по аудиторской деятельности при Президенте РФ 9 февраля 1996 г. по результатам проведенного аудита бухгалтерской отчетности экономического субъекта аудиторская фирма должна выразить мнение о достоверности этой отчетности в форме безусловно положительного, условно положительного или отрицательного аудиторского заключения или отказаться в аудиторском заключении от выражения своего мнения.

В безусловно положительном аудиторском заключении мнение аудиторской фирмы о достоверности бухгалтерской отчетности экономического субъекта означает, что эта отчетность подготовлена таким образом, чтобы обеспечить во всех существенных аспектах отражение активов и пассивов экономического субъекта на отчетную дату и финансовых результатов его деятельности за отчетный период исходя из нормативного акта, регулирующего бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации.

В условно положительном аудиторском заключении мнение аудиторской фирмы о достоверности бухгалтерской отчетности экономического субъекта означает, что за исключением определенных в аудиторском заключении обстоятельств бухгалтерская отчетность подготовлена таким образом, чтобы обеспечить во всех существенных аспектах отражение активов

и пассивов экономического субъекта на отчетную дату и финансовых результатов его деятельности за отчетный период, исходя из нормативного акта, регулирующего бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации.

В *отрицательном аудиторском заключении* мнение аудиторской фирмы о достоверности бухгалтерской отчетности экономического субъекта означает, что в связи с определенными обстоятельствами эта отчетность подготовлена таким образом, что она не отражает во всех существенных аспектах активы и пассивы экономического субъекта на отчетную дату и финансовых результатов его деятельности за отчетный период, исходя из нормативного акта, регулирующего бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации.

Отказ аудиторской фирмы от выражения своего мнения о достоверности бухгалтерской отчетности экономического субъекта в аудиторском заключении означает, что в результате определенных обстоятельств аудиторская фирма не может выразить такое мнение в одной форме.

Мнение аудиторской фирмы о достоверности бухгалтерской отчетности экономического субъекта должно быть выражено так, чтобы этому субъекту и пользователям были очевидны его содержание и форма.

В аудиторском заключении объект аудита должен быть обозначен как «бухгалтерская отчетность» с полным наименованием экономического субъекта и указанием проверяемого периода. Под словами «бухгалтерская отчетность» понимается вся совокупность форм бухгалтерской отчетности, установленная действующим законодательством Российской Федерации.

При составлении своего заключения аудиторская фирма должна принимать во внимание все существенные обстоятельства, установленные в результате аудита бухгалтерской отчетности экономического субъекта. Существенными признаются обстоятельства, значительно влияющими на достоверность бухгалтерской отчетности экономического субъекта. Для определения уровня существенности при планировании и проведении аудита аудиторская фирма должна основываться на внутрифирменных стандартах, если нормативные акты, регулирующие аудиторскую деятельность в Российской Федерации, не устанавливают более жесткие требования.

Аудиторское заключение не может и не должно трактоваться экономическим субъектом и заинтересованными пользователями аудиторского заключения как гарантия аудиторской фирмы в том, что иные обстоятельства, оказывающие или способные оказать влияние на бухгалтерскую отчетность эконо-

мического субъекта, не существуют.

В аудиторском заключении должны быть ясно и полно изложены все существенные обстоятельства, приведшие к составлению аудиторской фирмой аудиторского заключения, отличного от безусловно положительного. Аудиторское заключение должно содержать, если это возможно, оценку в стоимостном выражении влияния таких обстоятельств на бухгалтерскую отчетность экономического субъекта.

В данной главе были рассмотрены понятия и функции аудита. Его назначение и необходимость в экономической деятельности и функционировании коммерческой фирмы в России.

Описана история развития аудита в России и за рубежом и становление аудита как формы контроля в государстве. Были приведены основные нормативные документы, обеспечивающие необходимую правовую базу деятельности связанной с понятием и сущностью аудита. До сих пор не принят закон об аудиторской деятельности. Также рассматривались виды услуг, предлагаемых аудитом, виды аудита, стандарты аудита рассмотрена аудиторская проверка. Представлены этапы проведения проверки, заключения, выдаваемые аудиторской фирмой или самостоятельным аудитором заказчику. Все предприятия, в соответствии с законодательством, обязаны представлять аудиторское заключение вместе с бухгалтерским балансом в государственные органы.

Аудит, в разных представлениях, с давних пор играл важную роль в экономической жизни. На нынешнем этапе развития аудит представляет собой форму финансового контроля, но и является средством совершенствования структуры ведения бухгалтерского учета и управления фирмой. В России еще должным образом не развит этот вид предпринимательской деятельности, так как аудит в той форме, какая сейчас присутствует, появился недавно, с изменением строя в стране. Еще должным образом не сформировалась нормативная база. Сейчас действует тысячи предприятий во многих уголках страны. Квалификация аудиторов повышается с приобретением опыта и ужесточением требований для получения лицензий. Создаются объединения аудиторов, разрабатываются специальные стандарты и внедряются международные. Аудит необходим государству и экономическим субъектам, поэтому важно и необходимо государству выработать политику и принять необходимые законодательные акты, чтобы в большей степени контролировать и помогать субъектам развиваться и приносить пользу.

ПРИЛОЖЕНИЕ К ГЛАВЕ 3

Пример отчета аудиторской фирмы по проведению аудита финансово-хозяйственной деятельности предприятия «С» за 1-е полугодие 2001 г.

ВВОДНАЯ ЧАСТЬ

| | |
|---|------------------------------|
| Аудиторская фирма | Название |
| Регистрационные данные: | дата регистрации, № |
| ИНН | |
| лицензия: | дата, №, лицензионная палата |
| Юридический адрес: | |
| Телефон. Телефакс: | |
| Банковские реквизиты: | № р/с, БИК, Кор. счет |
| Клиент: | Название |
| Аудиторы, принимавшие участие в проверке: | Фамилии И. О. |

ОТЧЕТ

(аналитическая часть) Аудиторской фирмы

Общие положения

Предприятие «С» создано в соответствии с главой 4 ГК РФ и статьями 34, 35 Закона РФ «О предприятиях и предпринимательской деятельности». Учредителем является: *Название фирмы, Фамилия И, О.*

Уставный фонд предприятия составляет - тыс. руб.

Предприятие является юридическим лицом, имеет обособленное имущество, самостоятельный баланс, расчетный счет, печать.

Предприятие самостоятельно распоряжается результатами производственной деятельности, полученной прибылью, оставшейся в распоряжении предприятия после уплаты налогов и иных обязательных платежей.

Предприятие является коммерческой организацией и несет ответственность, установленную законодательством РФ, за результаты своей производственно-хозяйственной и финансовой деятельности и выполнение обязательств перед собственником имущества — городом Москвой, поставщиками, потребителями, бюджетом и другими юридическими и физическими лицами.

Целями создания предприятия являются: выполнение работ, производство продукции, оказание услуг для выполнения городских социально-экономических заказов, удовлетворение общественных потребностей и получение прибыли.

Для достижения указанных целей предприятие осуществляет следующие основные виды лицензированной деятельности на договорной основе:

— подрячка по выполнению капитального и текущего ремонта, содержание и эксплуатации жилищного и нежилого фонда и оказание услуг в этой сфере юридическим лицам и населению;

Адрес предприятия: ИНН/КПП

Коды:

окпо

ОКОГУ ОКАТО

оконх

ОКФС/ ОКОПФ

Расчетный счет

Руководителями предприятия за проверяемый период являлись:

Директор — Иванов Иван Иванович Главный бухгалтер — Петров Петр Петрович.

Введение

Нами проведен аудит финансово-хозяйственной деятельности предприятия «С».

Данная отчетность подготовлена исполнительным органом предприятия «С», исходя из требований «Методических рекомендаций о порядке формирования показателей бухгалтерской отчетности организации», утвержденной приказом Минфина РФ от 28.06.00 г. № 60н.

Аудиторская проверка финансово-хозяйственной деятельности и бухгалтерской отчетности предприятия проводилась в соответствии с Федеральным Законом от 07.08.2001 г. № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности»

В соответствии с планом аудиторской проверки на основе метода выборочного обследования были проверены основные направления деятельности предприятия, а также проведен комплексный анализ его финансового состояния, на основании результатов которого было составлено мнение о системе учета и внутреннего контроля на предприятии и достоверности данных бухгалтерской отчетности.

Аудит включал проверку на выборочной основе и подтверждение соответствия данных, отраженных в бухгалтерской отчетности, данным, содержащимся в первичных документах и аналитическом учете предприятия.

Метод выбранного обследования не предполагает проведения полной и всеобъемлющей проверки отчетности и документации, поэтому возможное необнаружение нарушений по проверенным хозяйственным операциям не следует понимать, как отсутствие нарушений в учете других операций, не вошедших в состав выборки использованных для проведения аудиторской проверки.

Наше мнение о состоянии отчетности приведено в следующем разделе аудиторского отчета.

Аудит состояния и организации бухгалтерского учета и отчетности

Бухгалтерский учет предприятия представляет собой упорядоченную систему сбора, регистрации и обобщения информации в денежном выражении об имуществе, обязательствах предприятия и их движении путем сплошного, непрерывного и документального учета хозяйственных операций, что соответствует Федеральному Закону РФ № 129-ФЗ от 29.12.1996 «О бухгалтерском учете».

Бухгалтерский учет на предприятии ведется самостоятельным структурным подразделением численностью 2 человека.

На предприятии применяется журнально-ордерная форма счетоводства. Учет ведется вручную. Автоматизированный учет осуществляется лишь на некоторых участках бухгалтерии.

В процессе аудита отмечено.

1. Регистры журналов ордеров не соответствуют рекомендованным регистрам бухгалтерского учета, разработанным Минфином РФ.
2. В журналах-ордерах предприятие не указывает дату возникновения обязательств.
3. Установлены отдельные нарушения правил оформления первичных документов.

Предприятию следует обратить внимание на Постановление Госкомитета РФ по статистике от 30.10.97 г. № 71 а, во исполнение Постановления Правительства РФ от 08.07.97 г. № 835 «О первичных учетных документах», в части унифицированных форм документации по учету кассовых операций и оплаты труда применяемых с 01.11.97 г. на предприятиях всех форм собственности.

4. График документооборота отсутствует.

Пунктом 8 «Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности», утвержденного приказом Минфина РФ от 29.07.98 г. № 34н, определено, что график документооборота должен быть составлен учетной политикой предприятия.

5. Инвентаризация обязательств не проводится.

6. Отсутствует Положение о премировании, нет коллективного договора, отсутствует положение по применению коэффициента трудового участия (кту), а предприятие использует их при начислении заработной платы рабочим.

Рекомендуем: привести бухгалтерский учет в соответствие с действующим законодательством.

Учитывая, что в результате проверки выявленные ошибки носили преимущественно методологический характер, считаем необходимым в аудиторском отчете максимально раскрыть вопросы методологии и организации бухгалтерского учета на предприятии в соответствии с действующим законодательством.

Учитывая предстоящую автоматизацию бухгалтерского учета на предприятии, рекомендуем разработать и внедрить рабочий план счетов на местах, а также обеспечить бухгалтерские службы схемами типовых проводок для методологически правильного отражения хозяйственных операций.

Аудит проводимой предприятием учетной политики

Приказ по учетной политике предприятия разработан и подписан директором предприятия.

Учетная политика предприятия является основным документом, регламентирующим ведение бухгалтерского учета и порядок налогообложения.

В учетной политике предприятия указано, что «составление и хранение всех хозяйственных договоров, смет и другой подобной хозяйственной и правовой информации, отражающей хозяйственную деятельность и право получения выручки (доходов) и расходов по ее получению» оставляет за собой директор предприятия. «Главному бухгалтеру приказываю в обязательном порядке принимать к зачету документы, подтверждающие доход и расход, подписанные мною» (т. е. директором предприятия).

Доходы организации признаются в соответствии с требованиями пункта 12 Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99), утвержденного приказом Минфина РФ от 06.05.99 г. № 32н.

Расходы организации признаются в соответствии с требованиями пункта 16 Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ПБУ 10/99), утвержденного приказом Минфина РФ от 06.05.99 г. № 33н.

В учетной политике предприятия не определен порядок отнесения имущества к основным средствам. Определен способ начисления амортизации - линейный.

Критерий отнесения имущества к малоценным и быстроизнашивающимся предметам учетной политикой предприятия не определен.

Учетной политикой предприятия определено, что стоимость материальных ресурсов определяется, исходя из затрат на их приобретение, списание в производство осуществляется по методу средней себестоимости.

В учетной политике предприятия не предусматривается создание резервов на оплату отпусков, на выслугу вознаграждений, создание фондов потребления и накопления также не предусмотрено.

В учетной политике предприятия отражены выбранные варианты техники учета, определено, что бухгалтерский учет ведется по журнально-ордерной форме учета. Аналитический учет ведется на оборотных ведомостях. Хозяйственные операции оформляются только с помощью унифицированных форм.

Сроки проведения инвентаризаций установлены на конец декабря отчетного года. График документооборота предприятием не составлен. Основой разработки графика документооборота является Положение о документах и документообороте в бухгалтерском учете № 105 от 29.07.83 г. График должен быть составлен в виде схемы или перечня работ по созданию, проверке и обработке документов, выполняемых каждым структурным подразделением, а также всеми исполнителями с указанием их взаимосвязи и сроков выполнения этих работ.

Рабочий план счетов в учетной политике предприятия не разработан, в учетной политике лишь перечислены номера счетов без их расшифровки, счета второго порядка также не расшифрованы.

Рекомендуем: внести исправления и дополнения в учетную политику предприятия.

Аудит денежных средств

Аудит кассовых операций Проверке представлены:

- главная книга,
- кассовая книга,
- журнал-ордер № 1.

Аудит кассовых операций проводился сплошным порядком. Было проверено: полнота и своевременность оприходования денег, полученных по чекам из банка (на выдачу зарплаты и подотчетных сумм), от физических лиц (оплата ремонтных работ и услуг), от подотчетных лиц; правильность оформления приходных и расходных ордеров, правильность ведения кассовой книги, наличие подписей в получении денег, соблюдение лимита кассового остатка.

1. Проверкой отмечено, что инвентаризация кассы в течение 2001 года не проводилась.

2. Проверкой отмечено, что предприятие принимает денежные средства от населения за оказанные услуги без применения контрольно-кассовых машин.

Например:

| Номер приходного ордера | Дата | Сумма (тыс. руб.) |
|-------------------------|----------|-------------------|
| 7 | 23.02.01 | 0,1 |
| 8 | 23.02.01 | 0,1 |
| 18 | 06.04.01 | 8,3 |
| 19 | 09.04.01 | 2,1 |
| 20,21 | 12.04.01 | 0,8 |
| 24 | 23.04.01 | 3,5 |
| 25 | 24.04.01 | 3,5 |
| 26 | 24.04.01 | 0,1 |
| 30 | 07.05.01 | 1,4 |
| 33 | 14.05.01 | 0,7 |
| 41 | 31.05.01 | 0,5 |

Законом РФ от 18.06.93 г. №5215-1 «О применении контрольно-кассовых машин при осуществлении денежных расчетов с населением» предусмотрено, что расчеты с населением следует производить с обязательным применением контрольно-кассовых машин для предприятий всех форм собственности. При этом предприятия обязаны: регистрировать контрольно-кассовые машины, выдавать покупателю (клиенту) чек, обеспечивать работникам налоговых органов и центров технического обслуживания беспрепятственный доступ к контрольно-кассовым машинам, вывешивать в доступном покупателю (клиенту) месте прейскуранты на оказываемые услуги, которые должны соответствовать документам, подтверждающим объявленные цены.

3. Проверкой отмечено, что в некоторых расходных ордерах отсутствует подпись получателя денежных средств. Например:

| Номер расходного ордера | Дата | Сумма | Получатель |
|-------------------------|----------|-------|------------|
| 12 | 02.03.01 | 10,0 | Зайцев |
| 13 | 02.03.01 | 5,0 | Сидоров |

В соответствии с пунктом 27 «Порядка ведения кассовых операций в РФ», утвержденного Решением Совета Директоров ЦБ РФ от 22.09.93 г. № 40, указано, что «выдача денег из кассы, не подтвержденная распиской получателя в расходном кассовом ордере или другом заменяющем его документе, в оправдание остатка наличных денег в кассе не принимается. Эта сумма считается недостачей и взыскивается с кассира».

Проверкой отмечено, что в некоторых расходных документах отсутствует не только подпись получателя, но и подписи директора и главного бухгалтера предприятия. Например:

| Номер расходного кассового ордера | Дата | Фамилия получателя |
|-----------------------------------|----------|--------------------|
| 47 | 29.06.01 | Сидоров |
| 48 | 29.06.01 | Иванов |

4. Проверкой отмечено, что приходные кассовые ордера не погашены штампом «Получено» с указанием даты получения, а расходные кассовые ордера - штампом «оплачено» с указанием даты выдачи денежных средств.

5. Проверкой отмечено, что на предприятии имеются случаи выдачи денежных средств другому лицу на основании расписки в получении денежных средств.

Например, к платежной ведомости №66 за 29.06.01 г. приложена расписка следующего содержания: «Я, Иванов получил 13,6 тыс. руб. за Петрова». Доверенности от Петрова нет.

Рекомендуем:

1. Проводить инвентаризацию кассы не реже одного раза в месяц.
2. Расчеты с населением производить через кассы Сбербанка, либо с помощью контрольно-кассовой машины, либо с применением бланков строгой отчетности.
3. Расписку в получении денег заменить на доверенность, оформленную в соответствии с требованиями статьи 185 ГК РФ.
4. Выдачу денег производить только после подписи получателя в расходных кассовых документах.
5. Дооформить расходные кассовые ордера (то есть собрать недостающие подписи получателей, а также подписать их руководителем и главным бухгалтером предприятия).

6. Погасить штампом «получено» с указанием даты приходные кассовые ордера, и штампом «оплачено» с указанием даты расходные кассовые ордера.

Аудит операций расчетного счета Проверке представлены:

- главная книга;
- журнал-ордер № 2;
- выписки банков;
- платежные поручения;
- платежные требования.

Проверено соответствие сумм по выпискам банка, указанным в приложенным к ним документам, проверено наличие на первичных документах штампа банка, правильность и полнота зачисления денежных средств, сданных в банк наличными.

1. Проверкой отмечено, что в выписках банка не проставлена корреспонденция счетов (то есть бухгалтерская проводка не зафиксирована), платежные документы, прилагаемые к выпискам банка не пронумерованы.
2. В выписках Сбербанка отмечено отсутствие платежного поручения № 93 в сумме 0,9 тыс. руб.

Пунктом 12 «Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ», утвержденного Приказом Минфина РФ от 29.07.98 г. № 34н, указано, что «все хозяйственные операции, проводимые организацией, должны оформляться оправдательными документами. Эти документы служат первичными учетными документами, на основании которых ведется бухгалтерский учет».

Рекомендуем:

1. Проставить корреспонденцию счетов в выписках банка.
2. Запросить в Сбербанке копию недостающего платежного документа.

Аудит подотчетных сумм

Проверке представлены:

- приказ по предприятию о перечне лиц, которые могут получать деньги под отчет;
- авансовые отчеты;
- журнал-ордер № 7.

Проверкой установлено:

— при расчетах с подотчетными лицами предприятие использует бланки типовой формы. Учет расчетов с подотчетными лицами ведется на балансовом счете 71 «Расчеты с подотчетными лицами».

— приказ Руководителя на список лиц, имеющих право получать денежные средства в подотчет, имеется, сроки представления авансовых отчетов приказом по предприятию установлены не более 1 месяца и не более 10,0 тыс. руб. Договоры о материальной ответственности с подотчетными лицами не заключены.

1. Проверкой отмечено, что целесообразность произведенных расходов подтверждает во всех случаях главный бухгалтер, утверждает авансовые отчеты также главный бухгалтер, подписи подотчетных лиц на авансовых отчетах отсутствуют. Расходы, произведенные подотчетными лицами в авансовых отчетах отражаются не по каждому отдельному расходу, а группируются по их на значению (то есть, не всегда заполняется кому и за что и по какому конкретному документу оплачено). Корреспонденция счетов напротив каждой отраженной в авансовом отчете суммы приобретений бухгалтерией не проставляется.

Целесообразность произведенных расходов подтверждается вышестоящим к подотчетному лицу должностным лицом. После проверки бухгалтером и определения суммы отчета он утверждается руководителем предприятия и принимается к учету. Авансовый отчет составляется подотчетным лицом и заверяется его подписью.

2. Проверкой отмечено, что сотрудники предприятия приобретают товарно-материальные ценности в розничной торговле и у частных предпринимателей. Отмечены случаи отсутствия расшифровки приобретенных товаров. Например:

| Номер авансового отчета | Дата | Сумма (тыс.руб.) | Наименование товарно-материальных ценностей |
|-------------------------|----------|------------------|---|
| 2 | 22.01.01 | 0,1 | Сантехтовары |
| 4 | 13.03.01 | 0,5 | Канцтовары |
| Б/н | 17.04.01 | 0,1 | Хозтовары |
| Б/н | 26.04.01 | 0,1 | Канцтовары |
| Б/н | 06.06.01 | 0,1 | Хозтовары |

3. Проверкой отмечено, что некоторые документы, подтверждающие оплату за приобретенные товарно-материальные ценности, неправильно оформлены, то есть на квитанции к приходному ордеру поставлено полпечати, наименование организации получателя денег на которой определить затруднительно. Например:

| Номер авансового отчета | Дата | Наименование поставщика (продавца) | Сумма (тыс.руб.) |
|-------------------------|----------|------------------------------------|------------------|
| 1 | 31.01.01 | АО «Б» | 0,6 |

4. Проверкой отмечено, что подотчетные лица, приобретая товарно-материальные ценности, не проверяют правильность заполнения оправдательных документов, поэтому практически все товарные накладные заполнены не по унифицированным формам. В товарных накладных отсутствуют адреса сторон. Суммы, указанные в товарной накладной не соответствуют суммам, указанным в квитанции от приходного ордера. Например:

| Дата | Наименование продавца | Номер накладной | Сумма (тыс. руб.) | Номер квитанции к приходному кассовому ордеру | Сумма (тыс. руб.) |
|----------|-----------------------|-----------------|-------------------|---|-------------------|
| 15.01.01 | 000 «В» | 12 | 7,9 | 12 | 9,9 |

Рекомендуем:

1. Усилить контроль за составлением авансовых отчетов.
2. С подотчетными лицами заключить договоры о материальной ответственности.
3. Переоформить документы по приобретению товарно-материальных ценностей.

Аудит операций с основными средствами

Аудит сохранности и использования основных средств

Проверкой установлено:

— приказом руководителя предприятия материально-ответственные лица, отвечающие за сохранность основных средств, не назначены. Письменные договоры о полной индивидуальной материальной ответственности, как это предусмотрено Положением о материальной ответственности рабочих и служащих за ущерб, причиненный предприятию, утвержденном ВС СССР от 13.07.76 г. №4204-1X, не заключены. Инвентаризация основных средств не проводилась.

Проверкой отмечено, что инвентарные номера на основные средства не нанесены.

Рекомендуем: для обеспечения сохранности основных средств присвоить инвентарный номер каждому объекту основных средств, числящихся в учете предприятия, назначить комиссию по приемке основных средств, назначить материально-ответственных лиц приказом по предприятию.

Аудит правильности отнесения предметов к основным средствам

Проверке представлены:

— оборотные ведомости по учету основных средств.

Была проверена правильность разделения основных средств по классификации, по принадлежности, по характеру участия в производстве, по их назначению.

Проверкой установлено:

Учетной политикой предприятия определены критерии отнесения к основным средствам. Учет основных средств ведется предприятием на балансовом счете 01 «Основные средства». Инвентарные карточки по учету основных средств предприятием не ведутся.

Аудит оформления и отражения в учете операций по поступлению и выбытию основных средств

Проверкой отмечено:

На предприятии учет основных средств ведется без применения унифицированных форм первичной учетной документации по учету основных средств, инвентарные карточки, предъявленные проверке, устаревшей формы.

Проверкой отмечено, что предприятие в 2001 году приобрело программное обеспечение для компьютера и отнесло его в состав основных средств.

Рекомендуем.

1. Учет основных средств вести с применением унифицированных форм первичной документации.
2. Бухгалтерский учет программного обеспечения отражать проводками:

| Дебет счета | Кредит счета | Наименование хозяйственной операции |
|-------------|--------------|---|
| 76 | 51 | Оплачена стоимость программного обеспечения |
| 31 | 76 | Отражена стоимость программного обеспечения и установки |
| 19 | 76 | Отражен НДС |
| 68 | 19 | При наличии надлежаще оформленных документов НДС предъявлен к возмещению из бюджета |
| 26 | 31 | Отнесена на затраты часть расходов |

Аудит начисления амортизации основных средств

Проверкой отмечено, что предприятие начисляет амортизацию на компьютерную технику по ставке 12,5% (шифр 48000). По нашему мнению, на компьютерную технику следует применять норму амортизации по ставке 10% (шифр 48008). В учете предприятия числится 6 компьютеров на сумму 14,0 тыс. руб.

| Начислено амортизации (тыс. руб.) | Норматив начисленной амортизации (тыс. руб.) | Отклонение (тыс. руб.) |
|--------------------------------------|---|---------------------------|
| 0,9 | 0,7 | 0,2 |

Рекомендуем: в «справке о порядке определения данных, отражаемых по строке 1 Расчета (налоговой декларации) налога от фактической прибыли» по строке 4.16 отразить сумму сверхнормативных амортизационных отчислений.

Аудит сохранности и учета материально-производственных запасов

Аудит малоценных и быстроизнашивающихся предметов

Проверке представлены:

- главная книга,
- ведомости учета малоценных и быстроизнашивающихся предметов,
- оборотные ведомости,
- товарные накладные,
- материальные отчеты.

Предприятие для учета малоценных и быстроизнашивающихся предметов использует счет 12 «Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы» и балансовый счет 13 «Износ малоценных и быстроизнашивающихся предметов»

Износ по малоценным и быстроизнашивающимся предметам предприятием начисляется в размере 50% их стоимости при отпуске в производство.

Проверкой отмечено, что поступление малоценных и быстроизнашивающихся предметов поступает от подотчетных лиц. Все первичные документы подшиты к авансовым отчетам подотчетных лиц.

Проверкой отмечено, что материальные отчеты о движении малоценных и быстроизнашивающихся предметов материально-ответственными лицами не составляются, что противоречит требованиям законодательства. Карточки складского учета по форме МБ-6 проверке не представлены.

Проверкой отмечено, 25.04.01 г. предприятием был приобретен костюм рабочий хлопчатобумажный в количестве 1 штуки стоимостью 0,1 тыс. руб. Костюм был выдан слесарю-сантехнику Мурадову. Факт выдачи спецодежды предприятием зафиксирован на оборотной стороне товарного чека записью о том, что «выдано участок № 4 слесарю-сантехнику Мурадову».

«Правила обеспечения работников специальной одеждой, специальной обувью и другими средствами индивидуальной

защиты», утверждены постановлением Минтруда РФ от 18.12.98 г. № 51.

Пунктом 12 указанных Правил указано, что предусмотренные в Типовых отраслевых нормах теплая специальная одежда и теплая специальная обувь (костюмы на утепляющей прокладке, куртки и брюки на утепляющей прокладке, костюмы меховые, тулупы, валенки, шапки-ушанки, рукавицы меховые и др.) должны выдаваться работникам с наступлением холодного времени года, а с наступлением теплого могут быть сданы работодателю для организованного хранения до следующего сезона. Время пользования теплой специальной одеждой и теплой специальной обувью устанавливается работодателем совместно с соответствующим профсоюзным органом или иным уполномоченным работниками представительным органом с учетом местных климатических условий.

Пунктом 17 «Правил...» указано, что «работодатель обязан организовать надлежащий учет и контроль за выдачей работникам средств индивидуальной защиты в установленные сроки». **Выдача работникам и сдача ими средств индивидуальной защиты должны записываться в личную карточку работника**, образец которой приведен в вышеуказанном приказе.

Рекомендуем.

1. Разработать нормы использования спецодежды и отразить их в приказе по предприятию.
2. Учет спецодежды вести с применением личной карточки работника по учету спецодежды.
3. Провести инвентаризацию малоценных и быстроизнашивающихся предметов.
4. Назначить материально-ответственных лиц за учетом малоценных и быстро изнашивающихся предметов и обеспечить их учет с применением унифицированных форм первичного учета и составлением отчетности.

Аудит учета материалов

Предприятие учет материалов ведет на балансовом счете 10 «Материалы».

Материально-ответственные лица приказом по предприятию назначены. При поступлении и выбытии материалов не используются унифицированные формы первичных документов, отчеты материально-ответственных лиц по учету материалов на предприятии составляются ежемесячно, в которых отражены операции по движению материалов. Однако оправдательные документы к материальному отчету не приложены.

Приходные документы по учету материалов хранятся в бухгалтерии в отдельной папке, либо приложены к авансовым отчетам подотчетных лиц. Например:

| Дата | Номер документа | Наименование поставщика |
|----------|-----------------|-------------------------|
| 21.03.01 | 195 | «А» |
| 17.04.01 | Б/н | «Б» |
| 01.06.01 | 78 | «В» |

Отмечены случаи списания материалов, приобретенных предприятием, сразу на себестоимость, без отражения на счете 10 «Материалы», без составления соответствующих актов. Например:

| Номер документа | Дата приобретения | Сумма (тыс. руб.) | Наименование материала |
|-----------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| А\ОН№4 | 13.03.01 | 0,5 | Канцтовары |
| Накл. 78 | 01.06.01 | 1,0 | Трубы |

Указанные суммы предприятие списывает на счета затрат без оприходования указанных материалов.

При проверке полноты оприходования материалов материально-ответственными лицами отмечено, что некоторые материалы, указанные в накладных, не оприходованы. Например, в материальном отчете за февраль не оприходованы следующие материалы:

| Номер накладной | Дата | Наименование материалов | Кол-во (штук) | Сумма (тыс. руб.) |
|-----------------|----------|--------------------------------|---------------|-------------------|
| 5116498 | 10.02.01 | А 1570 Автомат АЕ 2056-63 А | 5 | 1,3 |

В материальном отчете за май не оприходованы патроны в количестве 1 штуки в сумме 1,7 тыс. руб.

В материальном отчете за июнь не оприходованы:

| Номер накладной | Дата | Наименование материалов | Количество | Сумма (тыс. руб.) |
|-----------------|----------|-------------------------|------------|-------------------|
| 78 | 01.06.01 | Труба 50 мм | 55 м | 2,2 |
| | | Труба 150 мм | 2м | 0,4 |
| | | Сталь кровельная | 10 кг | 2,4 |

Проверкой отмечено, что в накладных отсутствует таксировка, отсутствует пересчет количества товарно-материальных ценностей, указанных в накладных, в количество по учетным единицам предприятия. Например, в накладной № РНК-257

от 24.01.01 г. от ЗАО «Ф» обои указаны в штуках. Предприятие осуществляет учет обоев в квадратных метрах.

Проверкой отмечено, что предприятием используются накладные устаревших форм. Например:

| Номер накладной | Дата | Сумма (тыс. руб.) | Наименование поставщика (получателя) |
|-----------------|----------|-------------------|--------------------------------------|
| 195 | 21.03.01 | 1,0 | ОАО «А» |
| 138 | 19.04.01 | 53,3 | ООО «Д» |

Пунктом 13 «Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ», утвержденного приказом Минфина РФ от 29.07.98 г. № 34н, указано, что первичные учетные документы принимаются к учету, если они составлены по форме, содержащейся в альбомах унифицированных (типовых) форм первичной учетной документации.

Поступление материалов на склад должно оформляться накладными по форме № М-15, либо 12-торг.

Для учета материалов применяется приходный ордер (форма № М-4). Он составляется в одном экземпляре в день поступления материалов.

Отпуск материалов осуществляется только по согласованному с главным бухгалтером списку лицам, которым предоставлено право требовать со склада материалы. При отпуске материалов в производство составляется лимитно-заборная карта (форма М-8), либо требование-накладная. Для сокращения числа первичных документов рекомендуется оформлять отпуск материалов непосредственно в карточках учета материалов (форма № М-17). В этом случае расходные документы на отпуск материалов не оформляются, а сама операция производится на основании лимитно-заборных карт, выписываемых в одном экземпляре. Представитель структурного подразделения при получении материалов расписывается непосредственно в карточках учета материалов.

Расход материалов определяется, исходя из объемов выполненных работ по данным журнала учета выполненных работ (форма № КС-6).

При проверке правильности списания материалов установлено, что в пределах выборки расход материалов производится в основном соответствии с объемами указанными в актах выполненных работ по форме № 2. Журнал учета выполненных работ проверке не представлен. Правильность списания материалов была проверена в соответствии с требованиями сборника единых расценок на ремонтно-строительные работы для г. Москвы (Р. 14. Малярные работы), разработанными Инсти-

тутом МосжилНИИ-проект, ГУ жилфонда Мосгорисполкома ЕРРМ-87,

Был проверен акт за май 2001 г. по непредвиденному ремонту, выполненному бригадой № 4. Проверкой отмечено, что, в основном, нормы применены правильно, но в пункте 26 указанного акта выполненных работ применены нормы Р14-179. В акте указано: «окраска окон белильным колером за два раза». (Площадь окраски 3 кв. м.)

В нормативе Р14-179 предусмотрена окраска за один раз с расчисткой старой краски до 35%. По нашему мнению, следует применить норматив Р14-215, в котором предусмотрена окраска за два раза с расчисткой старой краски до 35%.

| Наименование материалов | Р14-179 | | Р14-215 | |
|-------------------------|---------|-------------------|---------|-------------------|
| | Норма | Расход материалов | Норма | Расход материалов |
| Колер масляный | 0,153 | 0,459 | 0,210 | 0,630 |
| Олифа | 0,046 | 0,138 | 0,046 | 0,138 |
| Белила | 0,009 | 0,027 | 0,009 | 0,027 |
| Краски тертые | 0,001 | 0,003 | 0,0011 | 0,0033 |
| Мел молотый | 0,078 | 0.234 | 0,078 | 0,234 |

Приемка-сдача первичных документов должна оформляться составлением специального реестра, в котором указывается количество и номера сдаваемых первичных документов по приходу и расходу. Все первичные документы подвергаются таксировке.

Рекомендуем.

1. Использовать бланки унифицированных форм по учету материалов.
2. Организовать бухгалтерский учет материалов в соответствии с требованиями письма Минфина СССР от 30.04.74 г. № 103 «Об основных положениях по учету материалов на предприятиях и стройках» и Положения по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» (ПБУ 5/98), утвержденных приказом Минфина РФ от 15.06.98 г. № 25н.
3. Оформлять накладные по учету материалов на сумму стоимости материалов с учетом НДС. Сумму НДС при этом отражать построчно.

Аудит затрат на производство и калькулирование себестоимости продукции (работ, услуг)

Была проведена проверка затрат на производство и калькулирование себестоимости. В пределах выборочной проверки было проверено:

- правильность оценки материальных ценностей, включенных в себестоимость продукции (работ, услуг);
- наличие фактов списания на себестоимость затрат, не относящихся к материалам, используемым в производстве, а также случаи списания на производственные счета стоимости НДС;
- наличие фактов включения в себестоимость работ, услуг, материалов, фактически не израсходованных на производство;
- наличие фактов отнесения на затраты основной деятельности стоимости материалов, использованных при ремонте, оказании услуг, которые должны быть списаны за счет других источников финансирования;
- правильность учета и списания производственных расходов;
- наличие приказов на выплату премий;
- правильность начисления обязательных отчислений по установленным законодательством нормам органам социального страхования, пенсионного фонда, фонда занятости, фондов медицинского страхования.

Проверкой отмечено, что предприятие учитывает все производственные и общехозяйственные затраты на балансовых счетах 20 «Основное производство». Основным документом в предприятия жилищно-коммунального хозяйства для формирования себестоимости продукции (работ, услуг) является «Методика планирования учета и калькулирования себестоимости услуг жилищно-коммунального хозяйства», утвержденная постановлением Госкомитета РФ по строительной, архитектурной и жилищной политике от 23.02.99 г. № 9. Методика разработана в соответствии с Положением о составе затрат от 05.08.92 г. № 552.

Проверкой отмечено, что предприятие не всегда соблюдает принцип документирования затрат, например относит на счета затрат канцелярские товары, которые на счетах бухгалтерского учета не оприходованы. Например:

- 31.01.01 г. списаны канцтовары на счета затрат в сумме 1,0 тыс. руб.;
- 28.02.01 г. списаны канцтовары на счета затрат в сумме 1,0 тыс. руб.;
- 25.04.01 г. списаны канцтовары на счета затрат в сумме 0,1 тыс. руб.

Списание материальных ценностей, связанных с управлением производством (например, канцтовары), осуществляется на основании актов, которые утверждаются руководителем предприятия.

Отмечены недооформленные акты выполненных работ по заправке картриджей (нет печати и подписи предприятия). Например, акт № 7002 от 02.07.01 г. в сумме 0,3 тыс. руб. не подписан предприятием.

Обращаем внимание предприятия, что лимитно-заборные карты, ведомости, требования еще не отражают фактического расхода материалов в производстве. Расход материалов в производстве должен соответствовать количеству продукции, произведенной из этого материала по установленным нормам. При осуществлении капитального ремонта оборудования на каждый ремонтируемый объект необходимо составить дефектную ведомость. В ней указывается перечень ремонтных работ, заменяемые детали и узлы, нормы времени на ремонтные работы. После окончания работ на основании вышеперечисленных документов осуществляется списание материальных ценностей, используемых во время ремонта. Списание может осуществляться на основании отчета или акта.

При капитальном ремонте зданий и сооружений предварительно проводится технический осмотр. После обследования составляется акт технического осмотра объекта с перечнем необходимых работ. Акт технического осмотра является подтверждением необходимости проведения ремонта здания. На основании акта составляется сметно-техническая документация. При выполнении работ собственными силами в смете отражаются фактические затраты на их производство, рассчитанные по нормам, то есть не закладываются плановые накопления, коэффициенты и т. д.

Проверкой отмечено, что для документального подтверждения использования материалов предприятие должно вести журнал объема работ бригады текущего ремонта, в котором отражается начало и окончание работ, адрес объекта, описание работ, объем выполненных работ. Такой журнал проверки не представлен.

Проверкой отмечено, что предприятие не соблюдает временной фактор отнесения в состав затрат, например, при расчетах за абонентную плату за телефоны за декабрь 2000 года в сумме 0,7 тыс. руб. предприятие включает их в состав затрат отчетного года, не производя никаких корректировок по прибыли.

Проверкой отмечено, что предприятием не доказана производственная направленность затрат, принцип которых сформулирован в пункте 1 Положения о составе затрат «себестоимость продукции (работ, услуг) представляет собой стоимостную оценку используемых в процессе производства продукции (работ, услуг)...». Например:

| Дата | Сумма (тыс. руб.) | Наименование материалов |
|----------|-------------------|-------------------------|
| 31.05.01 | 0,3 | Гребенка для косилки |
| 15.06.01 | 0,1 | Масло М8 (5 л) |
| 21.06.01 | 0,5 | Бензин |

На балансовых и забалансовых счетах предприятия ни газонокосилок, ни транспортных средств не значится. Кроме того, указанные материалы предприятием не оприходованы, а сразу списаны в состав затрат. Материалы были приобретены подотчетным лицом.

Нормы страховых взносов в настоящее время регламентируются Постановлением Правительства РФ от 31.05.00 г. № 420, в котором указано, что суммарный размер отчислений на страхование, включаемый в себестоимость продукции (работ, услуг), не может превышать 3% объема реализуемой продукции (работ, услуг). При этом суммарный размер отчислений на добровольное страхование средств транспорта (водного, воздушного, наземного), имущества, гражданской ответственности организаций — источников повышенной опасности, гражданской ответственности перевозчиков, профессиональной ответственности не может превышать 2% объема реализуемой продукции (работ, услуг), а суммарный размер отчислений на страхование работников от несчастных случаев и болезней, медицинское страхование и по договорам с негосударственными пенсионными фондами, имеющими государственную лицензию, — 1% объема реализуемой продукции (работ, услуг).

Рекомендуем.

1. Списание канцелярских товаров оформлять при помощи актов, утвержденных руководителем предприятия после оприходования канцелярских товаров на счетах материального учета.
2. Дооформить акты выполненных работ.
3. Расходы прошлых лет, выявленные в отчетном году, скорректировать в Справке о порядке определения данных, отражаемых по строке 1 «Расчета налога от фактической прибыли» по строке 4.21.
4. Расходы, производимые организацией, отражать на счетах затрат в момент их начисления.
5. Расходы, связанные с участием в конкурсе, относить в состав затрат равными частями в течении срока, на который предоставлено право выполнения работ, оказания услуг.

Аудит реализации услуг

Было проверено:

- правильность оформления документов, связанных с учетом реализации услуг;
- наличие договоров на выполнение работ, услуг;
- правильность ведения аналитического и синтетического учета реализации работ, услуг;
- соответствие записей синтетического учета по счету 46 «Реализация» записям в главной книге и балансе.

Выручка от реализации товаров (работ, услуг) у предприятия складывается за счет выполнения работ по содержанию, обслуживанию и эксплуатации жилищного фонда и прилегающих придомовых территорий, осуществлению строительно-монтажных работ.

Предприятие имеет лицензию серии **МЖИЛ № 001111** на осуществление «эксплуатации инженерных инфраструктур городов и других населенных пунктов», и лицензию серии **МСЛ № 001111** на осуществление «строительно-монтажных работ». Порядок выполнения и сдачи ремонтно-строительных работ, расчеты за них регламентируются параграфом 1 «Общие положения о подряде» главы 37 ГК РФ. Порядок и сроки расчетов по договору подряда устанавливаются соглашением сторон.

Учетной политикой предприятия определено, что для целей налогообложения применяется способ определения выручки «по оплате». При поступлении выручки за выполненные работы по актам выполненных работ предприятие использовало проводки:

| Дебет счета | Кредит счета | Наименование хозяйственной операции |
|-------------|--------------|--|
| 51 | 62 | Поступили деньги за выполненные работы |
| 51 | 68-НДС | Начислен НДС |
| 62 | 46 | Отражена задолженность заказчика за выполненные работы без учета НДС |

Следовало отразить в учете:

| Дебет счета | Кредит счета | Наименование хозяйственной операции |
|-------------|--------------|--|
| 62 | 46 | Начислена реализация по акту выполненных работ |
| 46 | 76-НДС | Начислен «отложенный» НДС |
| 51 | 62 | Поступила оплата |
| 76-НДС | 68-НДС | Начислен НДС к оплате в бюджет |

Принцип бухгалтерского учета метода «по начислению», отражен в пункте 6 Положения по бухгалтерскому учету «Учет-

ная политика предприятия» (ПБУ 1/98), утвержденное приказом Минфина РФ от 09.12.98 г. № 60н, где указано, что «факты хозяйственной деятельности предприятия относятся к тому отчетному периоду, в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами (допущение временной определенности факторов хозяйственной деятельности)».

Проверкой отмечено, что по договору от 01.01.00 г. с ООО «А» субподрядчик оплачивает подрядчику 5% генподрядных услуг. В акте по форме № 2 за январь 2000 г. указана стоимость этих услуг: 5% — 9,5 тыс. руб., НДС — 1,6 тыс. руб.

Предприятие подобные суммы на счетах реализации не отражает.

Следует отразить:

| Дебет счета | Кредит счета | Сумма (тыс.руб.) | Наименование хозяйственной операции |
|-------------|--------------|------------------|--|
| 62 | 46 | 9,5 | Отражена задолженность ООО «А» за услуги |
| 46 | 76-НДС | 1,6 | Отражена сумма НДС |
| 20 | 60 | 190,4 | Отражена задолженность предприятия перед ООО «А» на сумму субподрядных работ |
| 19 | 60 | 31,7 | Отражена задолженность перед ООО «А» на сумму НДС |
| 60 | 62 | 9,5 | Отражен взаимозачет |
| 76-НДС | 68-НДС | 1,6 | Начислен НДС к уплате в бюджет по взаимозачету |
| 68-НДС | 19 | 1,6 | НДС по взаимозачету предъявлен к возмещению из бюджета |
| 60 | 51 | 180,9 | Оплачено ООО «А» |
| 68-НДС | 19 | 30,1 | НДС предъявлен к возмещению из бюджета |

Проверкой отмечено, что акты выполненных работ по форме № 2 с ООО «Б» несвоевременно отражаются на счетах бухгалтерского учета. Кроме того, задолженность заказчиков перед предприятием отражается без учета налога на добавленную стоимость.

Акты находятся не в хронологической последовательности и подложены и к выпискам банка и к журналам-ордерам, то есть проверка достоверности отраженной задолженности ООО «Б» перед предприятием за выполненные работы осложнена несгруппированием первичных учетных документов.

Проверкой проведена группировка реализации на основании актов выполненных работ, договоров, записей в журнале регистрации работ капитального характера.

| Наименование заказчика | Начислено по данным предприятия без учета НДС (тыс. руб.) | Начислено по данным проверки с учетом НДС (тыс. руб.) |
|------------------------|---|---|
| А | 3400,0 | 2884,0 |
| Б | — | 1197,0 |
| В | 410,4 | 810,7 |
| Г | — | 92,7 |
| Д | — | 9,5 |
| Е | 15,5 | 18,6 |
| Ж | 10,2 | 12,3 |
| З | 9,6 | 11,9 |
| И | 4,2 | 5,0 |
| К | 18,8 | 21,0 |

За первое полугодие 2001 года реализация составила:

| По данным предприятия без учета НДС (тыс. руб.) | По данным проверки с учетом НДС (тыс. руб.) |
|---|---|
| 3869,2 | 5062,7 |

Предприятием использованы проводки:

| Дебет счета | Кредит счета | Сумма (тыс. руб.) | Наименование хозяйственной операции |
|-------------|--------------|-------------------|--|
| 62 | 46 | 3869,2 | Отражена реализация продукции (работ, услуг) Начислен НДС к уплате в бюджет |
| 51 | 68 | 656,0 | |

Следовало отразить:

| Дебет счета | Кредит счета | Сумма (тыс. руб.) | Наименование хозяйственной операции |
|-------------|---------------|-------------------|---|
| 62 | 46 | 5062,7 | Начислена реализация продукции (работ, услуг) |
| 46 | 68 | 1,0 | Начислен налог с продаж |
| 46 | 76-НДС | 843,6 | Начислен НДС (отложенный налог) |
| 51 (60,76) | 62 | 3917,6 | Поступили деньги и произведен взаимозачет с заказчиками |
| 76-НДС | 68-НДС | 652,7 | Начислен НДС к уплате в бюджет |

Рекомендуем.

1. Соблюдать временной фактор начисления реализации работ, услуг (то есть отражать в бухгалтерском учете в момент совершения операции независимо от момента оплаты).
2. Сгруппировать акты выполненных работ.

3. Оразить на счетах реализации генподрядные услуги.
4. Сделать исправительные проводки.

Аудит расчетов

Аудит расчетов с поставщиками и подрядчиками, дебиторами и кредиторами Проверке представлены:

- договоры;
- ведомости аналитического учета по балансовым счетам 76, 60, 62.

Были проверены договоры на выполнение работ, оказание услуг и правильность их оформления, правильность отражения операций при расчетах, наличие инвентаризации расчетов, обеспечение источников финансирования при расчетах, правильность ведения аналитического и синтетического учета по балансовым счетам 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» и 76 «Расчет с разными дебиторами и кредиторами».

Проверкой установлено: договоры на выполнение работ (услуг) на предприятии имеются. Расчеты с поставщиками и заказчиками в основном производятся в безналичной форме при помощи платежных поручений или требований-поручений.

Проверкой отмечено, что, выполняя функции подрядчика, предприятие заключает договоры с заказчиком и субподрядчиками на выполнение работ по содержанию, эксплуатации и ремонту жилищного фонда, нежилых помещений инженерного оборудования, объектов благоустройства. Планирование капитального ремонта жилищного фонда ведется в соответствии с «Положением по организации капитального ремонта жилых помещений в г. Москве», утвержденным распоряжением Премьера Правительства Москвы от 12.03.96 г. № 233 РП и «Положением об организации и проведении реконструкции, ремонта и технического обслуживания жилых зданий, объектов коммунального и социально-культурного назначения», утвержденным приказом Госкомархитектуры от 23.11.88 г. № 312. Расчет объема капитального ремонта производится предприятием, являющимся заказчиком на выполнение данного вида работ на основании «Сборников единичных расценок на ремонтно-строительные работы для г. Москвы», разработанные институтом Мосжил НИИпроект.

Были проверены договоры на выполнение работ, оказание услуг и правильность их оформления, правильность отражения операций при расчетах, наличие инвентаризации расчетов, обеспечение источников финансирования при расчетах, правильность ведения аналитического и синтетического учета

по балансовым счетам 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» и 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками».

Проверкой отмечено, что при учете расчетов с заказчиком, предприятие не всегда использует метод начисления выручки из-за несвоевременного поступления актов выполненных работ в бухгалтерию предприятия, а также производит начисление в момент поступления денежных средств на расчетный счет в банке, путая начисление выручки для целей налогообложения «по оплате» с отражением начислений на счетах бухгалтерского учета.

Проверкой отмечено, что предприятие не всегда использует балансовый счет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками». Отмечены случаи отражения операции в момент перечисления, денежных средств, корреспондируя на счетах учета затрат либо материальных ценностей.

Пунктом 6 Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика предприятия» (ПБУ 1/98), утвержденного приказом Минфина РФ от 09.12.98 г. № 60н, указано, что «факты хозяйственной деятельности предприятия относятся к тому отчетному периоду, в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами (допущение временной определенности факторов хозяйственной деятельности)».

Рекомендуем.

1. Учет расчетов с заказчиками и субподрядчиками проводить на основании подписанных актов приемки выполненных работ по форме КС-2 и справки о стоимости выполненных работ и затрат по форме КС-3.
2. Учет расчетов с поставщиками производить на основании первичных учетных документов полученных товарно-материальных ценностей, а в случае предоплаты с учетом балансового счета 61 «Авансы выданные».
3. Руководству предприятия организовать своевременное поступление в бухгалтерию предприятия указанных документов.
4. Главному бухгалтеру предприятия следует разработать график документооборота на предприятии, и по согласованию с руководителем предприятия, назначить ответственных лиц за предъявлением актов выполненных работ в бухгалтерию предприятия.

Аудит расчетов с покупателями и заказчиками

Было проверено:

— наличие договоров с покупателями;

- порядок и правильность ведения аналитического учета;
- правильность составления проводок.

Проверкой отмечено, что предприятие ведет учет расчетов с заказчиком на балансовом счете 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» без учета налога на добавленную стоимость.

Предприятием заключен договор с заказчиком на передачу заказчиком функций по содержанию, обслуживанию и эксплуатации жилищного фонда, а также прилегающих придомовых территорий. Предприятие осуществляет квалифицированную реализацию указанных функций с целью поддержания в надлежащем состоянии и обеспечения сохранности жилых и нежилых помещений этого фонда, его инженерного оборудования и придомовых территорий. Стоимость работ по договору определяется ежемесячно на основании актов выполненных работ.

Проверкой отмечено, что в договоре с заказчиком оговорено, что заказчик имеет право удерживать из оплаты подрядчика, то есть предприятия, денежные средства в размере штрафных санкций, возложенных на заказчика контролирующими органами за неудовлетворительное содержание жилищного фонда и придомовых территорий, нарушения условий эксплуатации, перерасход воды, тепловой энергии. А также неправильную эксплуатацию инженерных сетей и в других случаях.

Таким образом, предприятие должно было отразить в учете задолженность заказчика за выполненные работы в момент подписания акта приемки-сдачи работ с учетом налога на добавленную стоимость.

Проверкой произведена выверка отражений задолженности заказчиков перед предприятием и погашение задолженности заказчиками.

| Наименование заказчика | Месяц | Данные предприятия (тыс. руб.) | | Данные проверки (тыс. руб.) | |
|------------------------|--------------|-----------------------------------|---------------|--------------------------------|---------------|
| | | Начислено | Оплачено | Начислено | Оплачено |
| А | Январь | 250,0 | 293,3 | 299,7 | 250,0 |
| | Февраль | 249,7 | 483,3 | 299,7 | 180,0 |
| | Март | 863,7 | 250,0 | 1036,7 | 300,0 |
| | Апрель | 520,0 | 648,3 | 624,0 | 278,0 |
| | Май | 520,0 | 516,7 | 624,0 | 620,0 |
| | Июнь | 997,0 | 433,3 | - | 520,0 |
| | Итого | 3400,0 | 2625,0 | 2884,1 | 2648,0 |

| Наименование заказчика | Месяц | Данные предприятия (тыс. руб.) | | Данные проверки (тыс. руб.) | |
|------------------------|--------------|-----------------------------------|--------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| | | Начислено | Оплачено | Начислено | Оплачено |
| В | Январь | 5,2 | 5,2 | 6,2 | 6,2 |
| | Февраль | - | 5,2 | 6,2 | 6,2 |
| | Март | 10,3 | 5,2 | 6,2 | 6,2 |
| | Итого | 15,5 | 15,5 | 18,6 | 18,6 |
| Б | Январь | 5,1 | 5,1 | 2,1 | 6,2 |
| | Февраль | - | - | 2,1 | - |
| | Март | - | - | 2,0 | - |
| | Апрель | - | - | 2,1 | - |
| | Май | 5,1 | 5,1 | 2,1 | 6,2 |
| | Июнь | - | - | 2,0 | - |
| | Итого | 10,2 | 10,2 | 12,4 | 12,4 |
| Г | Январь | 10,0 | 10,0 | 11,9 | 11,9 |
| | Итого | 10,0 | 10,0 | 11,9 | 11,9 |
| Д | Апрель | 4,2 | 4,2 | 5,0 | 5,0 |
| | Итого | 4,2 | 4,2 | 5,0 | 5,0 |
| Е | Январь | - | - | 9,5 | 9,5 |
| | Итого | - | - | 9,5 | 9,5 |
| ж | Февраль | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,2 |
| | Апрель | 16,6 | 16,6 | 18,2 | 18,2 |
| | Май | 2,1 | 2,1 | 2,6 | 2,6 |
| | Итого | 18,9 | 18,9 | 21,0 | 21,0 |
| З | Январь | 179,4 | | 215,3 (капремонт) | 102,0 |
| | Февраль | - | 179,4 | 92,7 (кровля) | 215,3 |
| | Март | - | 160,0 | - | 400,0 |
| | Апрель | - | - | - | 191,9 |
| | Май | - | - | 107,8 | |
| | Июнь | 231,0 | 231,0 | 487,6 (капремонт) | 277,2 |
| | | | | (к. р.) | 4,8 |
| | Итого | 410,4 | 570,4 | 119,7 (т. р.) | (зачет штраф) 1191,2 |

• Примечание
Капремонт в январе:

| Адрес объекта | Сумма (тыс. руб.) |
|----------------|-------------------|
| Ул. Ленина | 58,4 |
| Площадь Ильича | 24,9 |
| Ул. Ленина | 70,2 |
| Ул. Ленина | 61,8 |

Капремонт в мае:

| Адрес объекта | Сумма (тыс. руб.) |
|---------------|-------------------|
| Ул. Ленина | 107,8 |

Капремонт в июне:

| Адрес объекта | Сумма (тыс. руб.) |
|------------------|-------------------|
| Ул. Ленина | 121,3 |
| Ул. Ленина | 155,9 |
| Водопровод | 94,9 |
| Ремонт и окраска | 24,4 |
| Ремонт квартиры | 91,1 |

Из-за неверного отражения на счетах бухгалтерского учета расчетов с покупателями и заказчиками предприятием искажена достоверность расчетов.

Рекомендуем.

1. Провести исправительные проводки.
2. Произвести выверку расчетов с покупателями и заказчиками.

Аудит расчетов с прочими дебиторами и кредиторами

Была проведена выборочная проверка расчетов с прочими дебиторами и кредиторами.

Проверкой отмечено, что на балансовом счете 76 «Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами» предприятие учитывает расчеты по алиментам, обучению, профвзносам, но аренде помещения и по договору о совместной деятельности с ООО «Т».

В журналах ордерах не указана дата возникновения и погашения задолженностей.

Проверкой договора о совместной деятельности между предприятием и ООО «Т» от 01.01.00 г. отмечено, что договор подписан директором предприятия, действующим на основании Устава, и главным инженером ООО «Т», действующим на основании Устава. Договор на 2001 год предприятием не изменен. Напоминаем предприятию, что главный инженер не может подписывать договоры на основании Устава, может заключать договоры только на основании доверенности, выданной директором общества. Следовательно, такая сделка может быть признана судом ничтожной на основании статьи 168 ГК РФ.

Анализируя предмет договора, установили, что стороны обязуются совместно действовать для достижения общих хозяйственных целей, как то: ремонт и тому подобное. В договоре определены формы участия: передача имущества, трудовое участие,

взаимное кредитование. В договоре не определены конкретные вклады в простое товарищество, не предусмотрено распределение прибыли (убытка) от совместной деятельности.

С 01.01.99 г. отражение в бухгалтерском учете операций по договору совместной деятельности производится в соответствии с «Указаниями по отражению в бухгалтерском учете операций, связанных с осуществлением договора простого товарищества», утвержденных приказом Минфина РФ от 24.12.98 г. № 68н.

Предприятия и ООО «Т» выполняют следующие виды работ: капитальный ремонт жилищного фонда, водопроводов по договорам из расчета 50% годового объема работ.

Предприятие предоставляет ООО «Т» необходимые для совместной работы помещения под материалы и служебные помещения иод контору из расчета 50% имеющихся у предприятия площадей.

Условия данного договора могут трактоваться как договор аренды помещений.

На основании статьи 608 ГК РФ право сдачи в аренду имущества принадлежит его собственнику. Собственником является его учредитель — Комитет по управлению имуществом г. Москвы. Разрешения от собственника на сдачу в аренду помещения у предприятия нет.

В соответствии с письмом Минфина РФ от 04.10.95 г. № 3-Е 1-5 «Об арендных платежах» установлены особенности аренды имущества, находящегося в государственной собственности. Этим письмом предусмотрено, что арендная плата при сдаче в аренду государственного имущества во всех случаях зачисляется в соответствующий бюджет. Следовательно, предприятие не вправе использовать причитающуюся к зачислению в соответствующий бюджет арендную плату на оплату услуг, проведение ремонтно-строительных работ и тому подобное.

Проверкой отмечено, что от ООО «Т» поступали денежные средства на расчетный счет предприятия. Например, в январе от ООО «Т» поступили денежные средства в сумме 31,2 тыс. руб., в том числе НДС 5,2 тыс. руб.

Предприятие поступление и выбытие денежных средств по учету расчетов с ООО «Т» отражает на счетах бухгалтерского учета проводками:

| Дебет счета | Кредит счета | Наименование хозяйственной операции |
|-------------|--------------|-------------------------------------|
| 51 | 76 | Получены деньги от ООО «Т» |
| 51 | 68 | Начислен НДС |
| 76 | 51 | Возвращены деньги ООО «Т» |
| 19 | 51 | Отражена сумма НДС |
| 68 | 19 | НДС предъявлен к возмещению |

Особенностью договоров простого товарищества (совместной деятельности) является то, что хозяйственная деятельность простого товарищества отражается на обособленном балансе, который ведется одним из участников совместной деятельности. При этом на этого товарища, которому в силу договора поручено ведение общих дел по совместной деятельности, возлагается и обязанность быть плательщиком тех налогов, объекты по которым возникают в ходе осуществления деятельности, ради которых и было создано простое товарищество. При этом налоговым законодательством установлено, что налог на прибыль и налог на имущество предприятий уплачивается каждым из участников о совместной деятельности самостоятельно.

Рекомендуем:

При расчетах с 000 «Т» оформить договор займа.

В письме Минфина РФ от 17.11.97 г. №04-07-08 отмечено, что денежные средства, полученные в виде займа, в том числе от предприятий, не имеющих лицензии на осуществление банковских операций, НДС не облагаются, если их получение не связано с оплатой товаров, работ, услуг .

Либо правильно оформить договор о совместной деятельности.

Аудит расчетов по оплате труда

Проверке представлены:

- главная книга;
- расчетные ведомости;
- таблицы учета рабочего времени;
- приказы по кадрам;
- приказы по предоставлению отпусков.

Были проверены:

- правильность отнесения расходов к фонду оплаты труда;
- правильность отнесения отдельных выплат на себестоимость продукции (работ, услуг);
- правильность расчета заработной платы;
- правильность удержания налога на доходы физических лиц;
- правильность ведения синтетического и аналитического учета по балансовому счету 70 «Расчеты по оплате труда».

Проверкой отмечено, что лицевых счетов рабочих и служащих на предприятии нет. На основании приказов о приеме на работу бухгалтерия предприятия открывает на каждого работника «Лицевой счет» (форма № Т-54). В лицевых счетах должны быть отражены записи о начислениях и удержании выплат работников. Лицевой счет является справкой для начисления

пенсий, пособий, подсчета среднего заработка для расчета отпускных, оплаты больничного листа, выплаты компенсации при увольнении. Лицевой счет применяется для записи всех видов начислений и удержания из заработной платы на основании первичных документов по учету отработанного времени и документов на различные виды оплат. Лицевой счет должен храниться 75 лет.

При проверке правильности исчисления налога на доходы физических лиц установлено:

предприятием начислено Ивановой Е. А. (стандартный налоговый вычет 0,4 тыс. руб.).

| Период | Начислено зарплаты (тыс. руб.) | Начислено материальная помощь (тыс. руб.) | Итого начислено (тыс. руб.) | Удержан НДФЛ (тыс. руб.) | Следовало удержать НДФЛ (тыс. руб.) |
|--------|--------------------------------|---|-----------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| Апрель | 3,5 | | 3,5 | 0,3 | 0,4 |
| Май | 1,0 | | 1,0 | 0,3 | 0,1 |
| Июнь | 3,6 | 1,0 | 4,6 | 0,6 | 0,5 |
| Итого | 8,1 | 1,0 | 9,1 | 1,1 | 0,9 |

В соответствии с пунктом 28 статьи 217 НК РФ «доходы, не превышающие 2000 руб., полученные по каждому из следующих оснований за налоговый период: суммы материальной помощи, оказываемой работодателями своим работникам» не подлежат налогообложению налогом на доходы физических лиц.

Рекомендуем..

1. Восстановить лицевые счета на каждого работника.
2. Пересчитать налог на доходы физических лиц. Учет доходов физических лиц вести по форме, установленной приказом МНС РФ от 01.11.00 г. № БГ-3-08/379 «Об утверждении форм отчетности по налогу на доходы физических лиц».

Аудит расчетов по социальному страхованию и обеспечению

Была произведена выборочная проверка расчетов по социальному страхованию и обеспечению.

Проверкой отмечено, что листки нетрудоспособности (больничные листы) предприятием оформлены, в основном, в соответствии с требованиями законодательства.

Обращаем внимание предприятия, что в соответствии с названными нормативными правовыми документами в заработок для исчисления пособий по-прежнему следует включать только выплаты, обусловленные системой оплаты труда.

Начисление пособия производится в зависимости от формы оплаты труда, принятой на предприятии.

- При повременной оплате труда (месячном окладе, дневной или часовой тарифной ставке) — пособие рассчитывается, исходя из фактического размера заработной платы за месяц, с учетом постоянных доплат и надбавок, получаемых на день наступления нетрудоспособности и среднемесячной суммы премий, деленной на число всех рабочих дней месяца нетрудоспособности.
- При сдельной оплате труда — пособие по временной нетрудоспособности выплачивается, исходя из среднего заработка за два последних календарных месяца, предшествующих первому числу месяца, в котором наступила нетрудоспособность с прибавлением к заработку каждого месяца среднемесячной суммы премий.

Общая сумма пособия определяется путем умножения дневного пособия на число рабочих дней, пропущенных в данном месяце вследствие нетрудоспособности.

Проверкой отмечено, что предприятие начисляет пособие по больничным листкам, исходя из среднего заработка за два последних календарных месяца, предшествующих первому числу месяца, в котором наступила нетрудоспособность. В связи с тем, что на предприятии действует повременно-премиальная оплата труда, по нашему мнению, следует исчислять пособие по временной нетрудоспособности исходя из фактического размера заработной платы за месяц, с учетом постоянных доплат и надбавок, получаемых на день наступления нетрудоспособности, и среднемесячной суммы премий деленной на число всех рабочих дней месяца нетрудоспособности.

Рекомендуем.

1. Начисление по листкам нетрудоспособности исчислять в зависимости от формы оплаты труда, применяемой на предприятии.
2. Пересчитать выплаты по листкам нетрудоспособности, исчисленные по иной форме оплаты труда.

Аудит расчетов по единому социальному налогу

Была произведена выборочная проверка расчетов по единому социальному налогу.

В ходе аудиторской проверки проверено:

- правильность определения объекта налогообложения;
- правильность применения ставок налогов;

| Пенсионный фонд (тыс. руб.) | Фонд социального страхования (тыс. руб.) | Федеральный фонд обязательного мед. страхования (тыс. руб.) | Территориальный фонд обязательного мед. страхования (тыс. руб.) |
|--------------------------------------|--|---|---|
| Объект налогообложения с начала года | | | |
| 2173,4 | 2173,4 | 2173,4 | 2173,4 |
| Суммы, подлежащие налогообложению | | | |
| 83,0 | 83,0 | 83,0 | 83,0 |
| Налоговые льготы | | | |
| 129,0 | 129,0 | 129,0 | 129,0 |
| Налогооблагаемая база | | | |
| 1961,4 | 1961,4 | 1961,4 | 1961,4 |

- законность и обоснованность применения льгот по уплате налогов;
- своевременность и полнота перечисления взносов;
- правильность отражения в бухгалтерском учете операций по начислению платежей и их перечислению;
- правильность и своевременность составления форм отчетности представляемых в налоговую инспекцию.

Отмеченная проверкой налогооблагаемая база за 1 полугодие 2001 г. по социальному налогу, отображена в табл., представленной выше на с. 253. Фонд оплаты труда в первом полугодии 2001 года составил:

| Выплачено всего (тыс. руб.) | Выплаты инвалидам (тыс. руб.) | Материальная помощь (тыс. руб.) | Оплата пособий по больничным листкам (тыс. руб.) | Компенсация отпуска при увольнении (тыс. руб.) | Налогооблагаемая база (тыс. руб.) |
|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|--|--|-----------------------------------|
| 2173,4 | 65,4 | 34,6 | 83,0 | 29,0 | 1961,4 |

В соответствии со статьей 236 НК РФ объектом налогообложения признаются: выплаты и иные вознаграждения, начисляемые работодателями в пользу работников по всем основаниям, в том числе: вознаграждения (за исключением вознаграждений, выплачиваемых индивидуальным предпринимателям) по договорам гражданско-правового характера, предметом которых является выполнение работ (оказание услуг), а также по авторским и лицензионным договорам; выплаты в виде материальной помощи и иные безвозмездные выплаты в пользу физических лиц, не связанных с налогоплательщиком трудовым договором, либо договором гражданско-правового характера, предметом которого является выполнение работ (ока-

зание услуг), либо авторским или лицензионным договором. Пунктом 4 статьи 236 НК РФ указанные выплаты не признаются объектом налогообложения, если они производятся за счет средств, остающихся в распоряжении организации после уплаты налога на доходы организаций.

В соответствии со статьей 238 НК РФ к суммам, не подлежащим налогообложению, относятся:

- государственные пособия, выплачиваемые в соответствии с законодательством Российской Федерации, законодательными актами субъектов Российской Федерации, решениями представительных органов местного самоуправления, в том числе пособия по временной нетрудоспособности, пособия по уходу за больным ребенком, пособия по безработице, беременности и родам;
- все виды установленных законодательством Российской Федерации, законодательными актами субъектов Российской Федерации, решениями представительных органов местного самоуправления компенсационных выплат (в пределах норм, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации), связанных с увольнением работников, включая компенсации за неиспользованный отпуск.

К налоговым льготам в соответствии со статьей 239 НК РФ относятся: суммы выплат и иных вознаграждений, не превышающих в течение налогового периода 100000 руб. на каждого работника, являющегося инвалидом I, II или III группы.

Таким образом, предприятием неверно указаны в декларации по уплате единого социального налога суммы, не подлежащие налогообложению, то есть выплаты по листкам нетрудоспособности, компенсации при увольнении, материальная помощь, выплаченная из нераспределенной прибыли прошлых лет; суммы налоговых льгот — выплаты в пользу инвалидов.

Проверкой отмечено, что предприятие не ведет индивидуальные карточки учета по единому социальному налогу.

Напоминаем предприятию: освобождение от налогообложения на выплаты в пользу инвалидов, в фонд на обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний не предусмотрено.

Рекомендуем: провести исправления.

Аудит расчетов с бюджетом по налогу на пользователей автомобильных дорог.

Были проверены расчеты по налогу на пользователей автомобильных дорог.

Порядок определения базы, облагаемой налогом на пользователей автомобильных дорог, определен Инструкцией МНС РФ от 04.04.00 г № 59 «О порядке исчисления и уплаты налогов, поступающих в дорожные фонды», Приказом МНС РФ от 20.10.00 г. №БГ-3-03/361 «О внесении изменений в инструкцию МНС РФ от 04.04.00 г. № 59 «О порядке исчисления и уплаты налогов, поступающих в дорожные фонды»»

Объектом налогообложения является выручка, полученная от реализации продукции (работ, услуг). При исчислении налогооблагаемой базы из выручки от реализации продукции (работ, услуг) исключаются налог на добавленную стоимость, налог с продаж.

При организации раздельного учета по эксплуатационной и ремонтно-строительной деятельности предприятие может использовать пункт 6.8 Инструкции.

В связи с тем, что раздельного учета предприятие не вело в 2000 году, то налог на пользователей автодорог с полученной выручки.

Проверкой отмечено, что предприятие не начислило указанные налоги на поступившую выручку в виде взаимозачетов по актам с субподрядчиками по генподрядным услугам.

| По данным предприятия | | По данным проверки | |
|-----------------------------------|--|-----------------------------------|--|
| Налогооблагаемая база (тыс. руб.) | Налог на пользователей автодорог (тыс. руб.) | Налогооблагаемая база (тыс. руб.) | Налог на пользователей автодорог (тыс. руб.) |
| 3129,1 | 31,3 | 3263,9 | 32,6 |

Рекомендуем: доначислить указанные налоги и представить уточненные расчеты в налоговые органы.

Аудит расчетов с бюджетом по налогу на имущество.

Проверкой установлено, что предприятие является плательщиком налога на имущество.

Проверкой отмечено, что при неверном отражении на счетах бухгалтерского учета амортизационных отчислений и неверном принятии к учету и списанию материалов произошло незначительное занижение налогооблагаемой базы по налогу на имущество.

Рекомендуем: внести исправления и представить в налоговые органы уточненный расчет по налогу на имущество.

Расчеты по налогу на добавленную стоимость. Проверке представлены:

- налоговые декларации;
- главная книга;

- книга покупок;
- книга продаж;
- журналы-ордера;
- счета-фактуры.

При исчислении и уплате в бюджет налога на добавленную стоимость следует руководствоваться главой 21 НК РФ.

Проверкой отмечено, что предприятие ведет книгу покупок и книгу продаж, которые не пронумерованы и не прошиты, что противоречит требованиям действующего законодательства. Журналы регистрации полученных и выданных счетов-фактур предприятием не ведутся.

С 01.01.01 г. введено в действие постановление Правительства РФ от 02.12.00 г. № 914 «Об утверждении правил ведения журналов учета полученных и выставленных счетов-фактур, книг покупок и книг продаж при расчетах по налогу на добавленную стоимость».

Постановление № 914 не утвердило единых форм журналов учета полученных и выданных счетов фактур, поэтому организации могут оформлять их произвольно.

Записи в книге покупок и в книге продаж не всегда соответствуют записям в налоговых декларациях. Например:

| Период | Сумма НДС в налоговой декларации (тыс. руб.) | | Сумма НДС в книге продаж (тыс. руб.) | Сумма НДС в книге покупок (тыс. руб.) |
|--------------|--|--------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| | К уплате | К возмещению | | |
| Январь | 67,9 | 3,3 | 67,9 | 3,3 |
| Февраль | 133,6 | 33,9 | 133,6 | 33,9 |
| Март | 83,0 | 22,9 | 83,0 | 21,3 |
| Апрель | 133,8 | 18,1 | 130,5 | 13,2 |
| Май | 104,8 | 13,6 | 103,3 | 11,8 |
| Июнь | 132,9 | 1,4 | 132,9 | 1,7 |
| Итого | 656,0 | 93,2 | 651,2 | 85,2 |

Проверкой отмечено, что предприятие начисляет НДС к оплате в бюджет проводками:

| Дебет счета | Кредит счета |
|-------------|--------------|
| 51 | 62 (76) |
| 51 | 68 |

Проверкой установлено, что предприятие исчисляет сумму НДС, отражая ее в налоговой декларации с сумм поступившей выручки. Однако при определении выручки для целей налогообложения предприятие не учитывает суммы взаимозачетов по договорам субподрядных работ по учету генподрядных ус-

луг и суммы штрафов, выставленных при приемке работ текущего ремонта.

Для целей бухгалтерского учета предприятие должно начислять сумму НДС «по отгрузке», так как Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика предприятия» (ПБУ 1/98), утвержденным приказом Минфина РФ от 09.12.98 г. № 60н указано, что «факты хозяйственной деятельности предприятия относятся к тому отчетному периоду, в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами (допущение временной определенности факторов хозяйственной деятельности)».

Исчисление налога на добавленную стоимость следует отражать на счетах бухгалтерского учета как «отложенные» налоги, используя проводки:

| Дебет счета | Кредит счета | Наименование хозяйственной операции |
|--------------|--------------|---|
| 46 76-НДС | 76-НДС 68 | Начислен «отложенный» налог При поступлении денег налог начислен к оплате в бюджет |

Проверкой отмечено, что на предприятии имеются случаи оформления первичных учетных документов без выделения суммы НДС отдельной строкой, либо отсутствия упоминания НДС. Некоторые накладные выписаны поставщиками без суммы НДС, а суммы, отраженные в счетах-фактурах и платежных документах, увеличены на стоимость НДС. Например:

| Номер документа | Дата | Сумма НДС (тыс. руб.) | Наименование поставщика |
|-----------------|----------|-----------------------|-------------------------|
| 9 | 10.01.01 | 1,6 | ООО А |
| 12 | 15.01.01 | 1,5 | ООО А |
| 12 | 03.05.01 | 1,0 | Розничная сеть |
| | 21.03.01 | 0,2 | ОАО С |
| | 19.04.01 | 10,7 | ООО Д |

В соответствии с пунктом 1 статьи 168 НК РФ при реализации товаров (работ, услуг) налогоплательщик дополнительно к цене (тарифу) реализуемых товаров (работ, услуг¹) обязан предъявить к оплате покупателю этих товаров (работ, услуг) соответствующую сумму налога.

В соответствии с пунктом 4 статьи 168 НК РФ в расчетных документах, в том числе в реестрах чеков и реестрах на получение средств с аккредитива, **первичных учетных документов** и в счетах-фактурах, соответствующая сумма налога выделяется отдельной строкой.

В соответствии с пунктом 1 статьи 172 налоговые вычеты производятся на основании счетов-фактур, выставленных продавцами при приобретении налогоплательщиком товаров (работ, услуг), документов, подтверждающих фактическую уплату сумм налога.

Проверкой отмечено, что отдельные счета-фактуры составлены с нарушением сроков выписки. Например, материалы от ООО «А» получены по накладной № 9 10.01.01 г., счет фактуры № 23 выписана 15.03.01 г.

Пунктом 3 Статьи 169 НК РФ указано, что «при реализации товаров (работ, услуг) выставляются соответствующие счета-фактуры не позднее пяти дней, считая со дня отгрузки товара (выполнения работ, оказания услуг)».

Проверкой отмечено, что в декларации по налогу на добавленную стоимость к возмещению предъявлены вычеты по НДС по аренде помещения в сумме 2,4 тыс. руб. А в строке 11 на сумму уплаченную в качестве налогового агента по услугам по предоставлению в аренду федерального (муниципального) имущества НДС не начислен. Счет-фактура по аренде помещения выписана предприятием самостоятельно, но печать и подписи на ней отсутствуют.

| Дебет счета | Кредит счета | Наименование хозяйственной операции |
|-------------|--------------|-------------------------------------|
| 20(26) | 76 | Начислена сумма арендной платы |
| 19 | 76 | Начислен НДС с суммы арендной платы |
| 76 | 68 | Начислен НДС к уплате в бюджет |
| 76 | 51 | Оплачена арендная плата |
| 68 | 19 | НДС предъявлен к возмещению |

Проверкой отмечено, что некоторые счета-фактуры недооформлены, то есть отсутствуют печати, подписи, расшифровки подписей. Например:

| Номер счета-фактуры | Дата |
|---------------------|----------|
| 15 | 13.03.01 |
| 16 | 22.03.01 |
| 17 | 27.03.01 |
| 18 | 11.04.01 |
| 19 | 29.04.01 |
| 20 | 07.05.01 |
| 21 | 15.05.01 |
| 22 | 22.01.01 |
| 23 | 18.06.01 |
| 24 | 28.06.01 |
| 25 | 28.06.01 |

Порядок оформления счетов-фактур установлен статьей 169 НК РФ. Пунктом 2 статьи 169 НК РФ указано, что «счета-фактуры, составленные и выставленные с нарушением порядка, не могут являться основанием для принятия предъявленных покупателю продавцом сумм налога к вычету или возмещению».

Проверкой отмечены случаи наличия счетов-фактур и других надлежаще оформленных документов, которые в книге покупок не записаны и к возмещению из бюджета не предъявлены. Это произошло из-за отсутствия регистрации поступивших счетов-фактур в книге регистрации и хранения поступивших счетов-фактур в банковских и иных документах организации. Например, не предъявлены суммы НДС к возмещению по счетам-фактурам:

| Номер счета-фактуры | Дата | Наименование поставщика (продавца) | Сумма НДС (тыс. руб.) |
|---------------------|----------|------------------------------------|-----------------------|
| 0341 | 31.01.01 | А | 0,8 |
| 9201-07/97 | 31.01.01 | Б | 0,1 |
| 12 | 05.02.01 | В | 30,1 |
| 6202-076197 | 28.02.01 | Г | 0,2 |
| 3203-076197 | 31.03.01 | д | 0,2 |
| 0204-076197 | 10.04.01 | Е | 0,2 |
| 7205-076197 | 31.05.01 | Ж | 0,2 |
| 354/1 | 13.05.01 | З | 3,0 |

Проверкой отмечено, что предприятие начисляет суммы НДС при поступлении денежных средств от ООО «Т» по договору о совместной деятельности.

Порядок исчисления НДС по договорам о совместной деятельности предусматривается при отражении хозяйственных операций, связанных с совместной деятельностью. Вклады товарищей по договору о совместной деятельности НДС не облагаются.

Рекомендуем.

1. Сделать исправительные проводки и представить в налоговые органы уточненный расчет по налогу на добавленную стоимость.
2. Организовать бухгалтерский и налоговый учет в соответствии с требованиями нормативных документов.

Налог на прибыль

Проверкой установлено, что предприятие по данным бухгалтерской отчетности получило прибыль по итогам работы за первое полугодие 2001 г. в сумме 182,2 тыс. руб.

Учетной политикой предприятия для целей налогообложения установлен метод определения выручки «по оплате». Справку о порядке определения данных, отражаемых по строке 1 «Расчета (налоговой декларации) налога от фактической прибыли» предприятие заполняет.

Предприятие корректирует в Справке о порядке определения данных, отражаемых по строке 1 «Расчета налога от фактической прибыли» данные изменения выручки и себестоимости по строке 2.1. Изменение величины выручки предприятие определяет как разницу между начисленной выручкой (по кредиту счета 46 «Реализация продукции (работ, услуг)») и полученной выручкой (по кредиту счета 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками») без учета налога на добавленную стоимость. Себестоимость продукции предприятие определяет по удельному весу к отгруженной продукции (работ, услуг).

Для отражения в Справке о порядке определения данных, отражаемых по строке 1 «Расчета налога от фактической прибыли» нет данных изменения выручки и себестоимости.

Данные корректировки заносятся в строку 2 Справки. Обращаем внимание на то, что сумма поступившей выручки отражается в справке со знаком «минус», а себестоимость отгруженной, но неоплаченной продукции, показывается в Справке со знаком «плюс».

По расчетам предприятия по строке 2.1.а. Указана сумма — 740,1 тыс. руб. По строке 2.1.б. + 688,2 тыс. руб.

Следовательно, себестоимость занижена на сумму 485,7 тыс. руб., а выручка завышена на сумму 215,0 тыс. руб.

По строке 6 справки следовало указать 401,0 тыс. руб. (182,2 + 218,8).

Проверкой отмечено, что предприятие отражает начисленные проценты банков на балансовом счете 80 «Прибыли и убытки», но корректировку в «справке...» не производит.

Сверхнормативные амортизационные отчисления также следует скорректировать в Справке по строке 4.16 в сумме 0,2 тыс. руб.

По строке 4.21 следует отразить расходы прошлых лет, выявленные в отчетном году, например, оплата за телефон за декабрь 2000 г. в сумме 0,7 тыс. руб.

Кроме того, следует скорректировать для целей налогообложения суммы уплаченных штрафов в адрес административно-технической инспекции, например 1,8 тыс. руб. в феврале, 0,5 тыс. руб. в марте., а также суммы пеней, начисленные в пенсионный фонд в феврале в сумме 19,8 тыс. руб.

Исходя из вышеперечисленного, налогооблагаемая прибыль предприятия увеличится.

Рекомендуем: произвести исправления и представить уточненный расчет в налоговую инспекцию по налогу на прибыль и справку о порядке определения данных, отражаемых по строке 1 «Расчета (налоговой декларации) налога от фактической прибыли» за 1 полугодие 2001 г.

Аудит учета финансовых результатов и их использования

Была проведена выборочная проверка финансовых результатов и их использования.

В пределах аудиторской выборки проверено:

— правильность определения выручки от реализации работ, услуг.

В качестве источников проверки использованы заключенные с покупателями и заказчиками договоры на оказание услуг, акты сдачи-приемки выполненных работ, оказанных услуг. Кроме того требуется:

- наличие приказа по Учетной политике с указанием методов определения выручки от реализации работ, услуг;
- правильность определения убытка от реализации основных средств и иного имущества;
- правильность отражения в учете коммерческих расходов, правильность отражения в учете финансовых санкций;
- договоры предприятия с учреждениями банков, в которых находятся счета предприятия.

Проверкой установлено:

Данные бухгалтерского учета совпадают с данными отчета о прибылях и убытках (форма № 2).

В соответствии с этим порядком конечный финансовый результат складывается из: финансового результата от реализации услуг, доходов от внереализационных операций, уменьшенных на сумму расходов по этим операциям.

Конечный финансовый результат выявляется на счете 80 (99) сопоставлением дебетового и кредитового оборотов и должен соответствовать записям в главной книге, строки 140 формы 2. По данным предприятия эти записи совпадают.

Аудит уставного капитала

Проверкой отмечено, что в уставных документах предприятия отражен уставной капитал в сумме 43,7 тыс. руб. Проверкой отмечено, что на счетах бухгалтерского учета и бухгалтер-

ской отчетности отражена сумма уставного капитала в размере 0,5 тыс. руб.

Рекомендуем: на счетах бухгалтерского учета отразить реальную сумму уставного капитала.

Выводы и рекомендации

Рекомендуем привести работу подразделений предприятия в соответствие:

- организовать систему внутреннего контроля;
- устранить имеющиеся недостатки в оформлении договоров и первичных документов;
- организовать работу юридической фирмы для выявления ошибок и недочетов в юридических документах на стадии оформления;
- составить и утвердить график документооборота согласно Положению о документах и документообороте в бухгалтерском учете, утвержденного МФ СССР от 29.07.83 г. № 105;
- разработать рабочий план счетов и методические рекомендации по учету, в соответствии с имеющимися рабочими местами бухгалтеров;
- привести учет операций и ведение регистров в соответствие с Рекомендациями по применению учетных регистров бухгалтерского учета на предприятиях, доведенных Письмом МФ РФ от 24.07.92 г. № 59.

Порядок внесения и документального оформления исправлений в регистры бухгалтерского учета (по результатам аудиторских проверок, налоговых проверок; исправление ошибок, выявленных предприятиями самостоятельно)

Исправления производятся в периоде обнаружения искажения отчетных данных и подлежат отражению в отчетности этого периода.

Исправления искажений бухгалтерской отчетности текущего года производятся путем сторнировочных записей по счетам бухгалтерского учета, по которым допущены искажения. В случае установления фактов неправильного составления бухгалтерской отчетности прошлых лет, исправления в такую отчетность не вносятся, отражаются в текущем году. Исправления ошибок в бухгалтерской отчетности подтверждаются подписью лиц, ее подписавших, с указанием даты исправления.

Исправительные записи в бухгалтерском учете производятся одним из двух способов:

- неправильно сделанная в предыдущем периоде бухгалтерская запись сторнируется и производится правильная запись;
- производится дополнительная запись на сумму, не отраженную на счетах бухгалтерского учета.

Бухгалтерская справка об исправительных проводках составляется при выявлении фактов неправильного отражения хозяйственных операций на счетах бухгалтерского учета. Бухгалтерская справка об исправительных проводках фиксирует факт неправильного отражения хозяйственных операций на счетах бухгалтерского учета и, кроме того, обосновывает необходимость произведенных в учетных регистрах исправительных записей. Указанная справка в данном случае выполняет роль первичного бухгалтерского документа, на основании которого производятся записи в учетных регистрах.

При установлении сумм сокрытой или заниженной прибыли (дохода) прошлых лет предприятия отражают такие суммы в бухгалтерском учете периода, в котором обнаружены искажения, по дебету балансовых счетов, по которым допущены искажения, в корреспонденции с кредитом счета 80 «Прибыли и убытки» субсчет «Прибыль (доходы) прошлых лет, выявленные в отчетном году». Исчисление налога с сумм сокрытой (заниженной) прибыли (дохода) производится на основании отчетных данных за период, в* котором отражены произведенные исправления.

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ - ИТОГОВАЯ ЧАСТЬ ЗАКЛЮЧЕНИЕ АУДИТОРСКОЙ ФИРМЫ

Для предоставления учредителям и всем заинтересованным лицам о бухгалтерской отчетности за первое полугодие 2001 года предприятия «С»

г. Москва

30 сентября 2001 года

1. Нами проведен аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности предприятия «С». Данная отчетность подготовлена исполнителем органом предприятия «С», исходя из Методических рекомендаций о порядке формирования показателей бухгалтерской отчетности организации, утвержденных приказом МФ РФ от 28.06.2000 г. № 60н

2. Ответственность за подготовку, полноту и достоверность представленных для проверки данных аналитического и син-

тетического учета, а также бухгалтерских форм отчетности несет руководство предприятия «С». Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о достоверности во всех существенных аспектах данной отчетности на основе проведенного аудита.

3. Мы проводили аудит на основе представленной нам руководством предприятия «С» информации, в соответствии с Федеральным Законом РФ от 07.08.2001 г. № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности». Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал проверку на выборочной основе подтверждений числовых данных и пояснений, содержащихся в бухгалтерской отчетности. Мы полагаем, что проведенный аудит является достаточным основанием для того, чтобы высказать свое мнение о достоверности данной отчетности.

В ходе проверки были даны рекомендации, именные с методологическими отклонениями при формировании бухгалтерской отчетности, даны рекомендации по исправлению некоторых показателей бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности.

4. По нашему мнению, прилагаемая к настоящему Заключению бухгалтерская отчетность с поправками, приведенными в приложении настоящему Заключению и подлежащими отражению в бухгалтерской отчетности за первое полугодие 2001 года, достоверна, то есть подготовлена таким образом, чтобы обеспечить во всех существенных аспектах отражение активов и пассивов предприятия «С» по состоянию на 30.06.2001 г., исходя из требований Федерального закона от 21.11.96 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99), утвержденного приказом МФ РФ от 06.07.99 г. №43н.

Руководство предприятия «С» ознакомлено с выводами аудиторов, сделанными в результате аудиторской проверки.

Генеральный директор
Аудиторской фирмы
Название

Директор предприятия «С»
Название фирмы

Аудиторы:
Фамилия И. О.

Главный бухгалтер:
Фамилия И. О.

аттестат №

Глава IV

ХОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ АНТИКРИЗИСНОГО УПРАВЛЕНИЯ КОНТРОЛЬНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ

4.1. Деятельность ревизионных комиссий акционерного общества

Особое место в системе внутреннего контроля занимают контрольно-ревизионные комиссии, которые могут создаваться во многих коммерческих структурах: обществах с ограниченной или дополнительной ответственностью, акционерных обществах, ассоциациях и союзах. Статут ревизионной комиссии определен в уставе субъекта хозяйствования. Для акционерных обществ вопросы создания и полномочий ревизионной комиссии решены законодательно. В соответствии с Федеральным законом № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» проверка финансовой и хозяйственной деятельности акционерных обществ осуществляется финансовыми, статистическими, кредитными и правоохранительными инспекциями, а также контрольными органами пенсионного, социального и медицинского страхования. Наряду с этими органами проверку акционерных обществ проводят ревизионные комиссии этих обществ.

Акционерное общество обязано проводить ревизию своей финансово-хозяйственной деятельности силами ревизионной комиссии или привлекаемых за плату сторонних организаций не реже одного раза в год, а внеочередные ревизии - по требованию ревизионной комиссии (ревизора) общества, либо по решению общего собрания акционеров, либо по требованию совета директоров (акционеров) общества, владеющего в совокупности не менее чем 10% голосующих акций общества. Эти вопросы оговариваются в уставе акционерного общества.

Ревизионная комиссия наряду с общим собранием акционеров и правлением является постоянно действующим органом.

Задачи и полномочия ревизионной комиссии (ревизора) общества определяет ст. 85 закона ФЗ №208.

1. Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью общества общим собранием акционеров в

соответствии с уставом общества избирается ревизионная комиссия (ревизор) общества.

2. Компетенция ревизионной комиссии (ревизора) общества по вопросам, не предусмотренным настоящим Федеральным законом, определяется уставом общества. Порядок деятельности ревизионной комиссии (ревизора) общества определяется внутренним документом общества, утверждаемым общим собранием акционеров.
3. Проверка (ревизия) финансово-хозяйственной деятельности общества осуществляется по итогам деятельности общества за год, а также во всякое время по инициативе ревизионной комиссии (ревизора) общества, решению общего собрания акционеров, совета акционера (акционеров) общества, владеющего в совокупности не менее чем 10% голосующих акций общества.
4. По требованию ревизионной комиссии (ревизора) общества лица, занимающие должности в органах управления общества, обязаны представить документы о финансово-хозяйственной деятельности общества.
5. Ревизионная комиссия (ревизор) общества вправе потребовать созыва внеочередного общего собрания акционеров в соответствии со статьей 55 настоящего Федерального закона.
6. Члены ревизионной комиссии (ревизор) общества не могут одновременно являться членами совета директоров (наблюдательного совета) общества, а также занимать иные должности в органах управления общества.

Акции, принадлежащие членам совета директоров (наблюдательного совета) общества или лицам, занимающим должности в органах управления общества, не могут участвовать в голосовании при избрании членов ревизионной комиссии (ревизора) общества.

Как отмечалось, ревизионная комиссия акционерного общества избирается общим собранием акционеров. В ее состав должны входить лица, имеющие опыт бухгалтерской и финансовой деятельности, высококвалифицированные специалисты. В состав ревизионной комиссии входят акционеры, не связанные с акционерным обществом трудовыми отношениями.

В обязанности ревизионной комиссии входят:

- проверка ежегодного отчета правления, кассы и имущества акционерного общества в срок, способами и средствами по ее усмотрению;
- предварительное рассмотрение смет и планов акционерного общества;

- проверка состояния делопроизводства и отчетности акционерного общества;
- подготовка предложений общему собранию о приостановлении действия решений правления, если они противоречат уставу.

Для исполнения возложенных обязанностей ревизионная комиссия:

- проводит документальные проверки финансово-хозяйственной деятельности общества (сплошной проверкой или выборочно); .
- проверяет выполнение установленных смет, нормативов и лимитов;
- проверяет своевременность и правильность платежей в бюджет;
- проверяет соблюдение обществом и его органами управления законодательных актов и инструкций, а также решений общего собрания акционеров;
- проверяет постановку и достоверность оперативного бухгалтерского и статистического учета и отчетности;
- проверяет правомочность принятых советом директоров или правлением решений, их соответствие решениям, принятым общим собранием акционеров;
- анализирует решения общего собрания акционеров, выносит предложения по их изменению в случае несоответствия положения документам, имеющим большую юридическую силу;
- проверяет состояние кассы и имущества;
- составляет и утверждает акты проверок и ревизий, необходимые заключения, в том числе по годовому отчету и балансу АО.

Комиссия имеет право:

- требовать от правления и совета директоров все необходимые для своей работы документы;
- требовать созыва заседания совета директоров и внеочередного общего собрания акционеров;
- привлекать к своей работе специалистов, не занимающих штатных должностей в обществе, а также внешних аудиторов, требовать от генерального директора оплатить все необходимые расходы, связанные с проведением проверок и ревизий;
- ставить вопрос перед уполномоченными на то органами управления общества об исключении членов АО из числа таковых.

Члены комиссии имеют право участвовать в заседаниях правления с правом совещательного голоса.

По итогам проверки финансово-хозяйственной деятельности общества ревизионная комиссия составляет заключение, в котором должны содержаться:

- подтверждение достоверности данных, содержащихся в отчетах и иных финансовых документах общества;
- информация о фактах нарушения установленных правовыми актами Российской Федерации порядка ведения бухгалтерского учета и представления финансовой отчетности, а также правовых актов Российской Федерации при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности.

Ревизионная комиссия:

- предоставляет общему собранию акционеров и в копии совету директоров и генеральному директору отчеты о проведенных ревизиях и проверках, сопровождая их необходимыми замечаниями и предложениями по повышению эффективности работы общества;
- соблюдает условия конфиденциальности деятельности общества;
- требует внеочередного созыва общего собрания акционеров в случае возникновения угрозы существенным интересам общества или выявления злоупотреблений, допущенных должностными лицами.

Комиссия не вправе разглашать результаты ревизий и проверок до их утверждения органом, по поручению которого они проводились. Члены ревизионной комиссии (организаций, представители которых являются членами ревизионной комиссии), допустившие разглашение коммерческой тайны или другие нарушения в процессе выполнения своих обязанностей, могут быть исключены из числа акционеров. По решению совета директоров к ним могут быть применены штрафные санкции. Уставом акционерного общества могут быть предусмотрены дополнительные полномочия ревизионной комиссии (ревизора) общества. Это относится прежде всего к дополнительному праву получить объяснения от должностных лиц общества по любым вопросам, связанным с деятельностью общества, и к праву требования наложить взыскание на работников общества за нарушения, выявленные в процессе ревизии. Такие предложения ревизионная комиссия выносит на заседание совета директоров (наблюдательного совета) или исполнительного органа общества.

Ревизору или члену ревизионной комиссии может быть выплачено вознаграждение за выполнение им установленных обязанностей. Этот вопрос решает либо совет директоров, либо исполнительный орган.

Ревизионная комиссия представляет результаты проведенных ею проверок общему собранию акционеров или совету директоров акционерного общества.

Без заключения ревизионной комиссии по годовым отчетам и балансам общее собрание акционеров не вправе утверждать баланс акционерного общества.

Члены ревизионной комиссии обязаны потребовать созыва внеочередного общего собрания акционеров, если возникла угроза существенным интересам акционерного общества или отдельных его членов.

Ревизии и проверки не должны нарушать нормальный режим работы акционерного общества.

Ревизионная комиссия составляет программу ревизии, в которой определяются объекты ревизии (контроля), а также их значимость в отраслевой направленности акционерного общества.

Целью ревизии является контроль, во-первых, за соответствием финансово-хозяйственной деятельности общества требованиям российского законодательства и, во-вторых, за соблюдением интересов акционеров. В процессе контроля ревизионная комиссия подтверждает правильность и объективность отражения финансовых и хозяйственных операций в бухгалтерском учете общества и их соответствие законодательным и нормативным актам, действующим в стране, а также на основе анализа хозяйственной деятельности достоверность (чистоту) бухгалтерской отчетности. Особо следует отметить, что достоверность данных, содержащихся в годовом отчете исполнительного органа общества, подготовленном общему собранию акционеров, должна подтвердить ревизионная комиссия.

В акционерных обществах среднего размера, где нет специальных органов внутреннего контроля, ревизионная комиссия должна стать активным помощником совета директоров и исполнительного органа, помогать руководству общества выявить слабые стороны, наметить пути их преодоления и разработать меры по закреплению и развитию прогрессивных тенденций развития общества, способствует повышению рентабельности и укреплению финансового состояния общества (фирмы).

4.2. Московский закон по упорядочению контроля

С начала 1999 года Правительством Москвы был принят ряд документов, направленных на защиту прав предпринимателей: «О мерах по упорядочению проведения контролирующими органами проверок деятельности субъектов малого предпринимательства Москвы» (от 16.02.99 № 116-PM), «О мерах по совершенствованию взаимоотношений контролирующих органов и субъектов предпринимательской деятельности на территории города Москвы» (от 15.03.2000 № 271 PM), «О едином бланке направления на проведение проверки субъекта предпринимательской деятельности» (от 05.09.2000 № 951-PM),

Несмотря на принятые городскими властями законодательные меры по ограничению вмешательства органов контроля и надзора в дела бизнеса, «левые набегии на предпринимателей» продолжают продолжаться.

На действующие в столице около 200 тысяч малых предприятий приходится чуть ли не 200 контролирующих и инспектирующих служб. И это без учета ряда органов федерального подчинения и общественных организаций, которые также наделены правом инспектировать экономическую деятельность предпринимателей. Есть фирмы, которые одни и те же проверяющие терзают по нескольку раз в месяц и, хотя ничего не находят, приходят вновь и вновь. А бывает наоборот: каждый контролер находит уйму серьезнейших нарушений, но почему-то никто из них не торопится закрывать криминальный «объект».

Бороться с злоупотреблениями чиновников было решено их же бюрократическими методами - на каждом малом предприятии существует книга учета инспекторских проверок. Но, как выяснилось, она не остановила рвения милиционеров, пожарных, работников санэпидемстанции, районных управ. Даже если визитер регистрировался, оставленной им информацией никто не интересовался.

На одной из встреч с предпринимателями мэра г. Москвы Юрий Лужков пообещал, что будет отказываться от услуг руководителей, которые несколько раз подписали разрешение на проверку без веских на то оснований.

По мнению начальника Центра по координации контрольной деятельности, образованного недавно в составе Департамента поддержки и развития малого предпринимательства, Евгения Легостаева, специалистами разработан мощнейший антикоррупционный механизм — единый бланк проверки, без которого любой визит инспектора (будь то табачный

киоск или ЗИЛ) будет считаться несанкционированным, а значит, незаконным.

Согласно распоряжению Премьера столичного правительства каждое предприятие может подвергнуться плановой проверке не более двух раз в год, причем она должна быть комплексной — с участием представителей всех контролирующих органов. Помимо этого могут проводиться и разовые проверки, но исключительно на основании конкретной информации о нарушениях и только с разрешения руководителя соответствующего контрольного органа.

К сожалению, обращения пострадавших от чиновных домогательств свидетельствует об обратном. В декабре минувшего года торговцев, работающих на рынке «Китеж», расположенном рядом с Киевским вокзалом, контролеры из различных ведомств трясали чуть ли не каждый день в течение двух недель. И ни разу не были использованы бланки, хотя массированные наскоки проводились с участием сотрудников районной управы «Дорогомилово». Складывается впечатление, что под предлогом наведения порядка осуществляется настоящий рэкет — кому-то нужны деньги.

Этот, безусловно, не единичный факт. Если уж чиновники муниципального уровня не подчиняются решениям городских властей, то что же тогда требовать от федеральных контролеров?

Очень сложно убедить работников Госналогслужбы, МВД и других федеральных ведомств соблюдать требования Правительства города. Даже обычный участковый милиционер, ссылаясь на право контроля, закрепленное в Законе о милиции, может творить с малым предприятием все, что угодно: изъять документы, опечатать кассу и даже приостановить его деятельность.

По всей видимости, содержать растущую армию контролеров предпринимателям придется до тех пор, пока закон, аналогичный московскому, не будет принят на федеральном уровне.

Жалобы на деятельность контролирующих организаций, поступившие в Центр по координации контрольной деятельности (август — декабрь 2000г.)

| | |
|--------------------------------|-----|
| • на милицию..... | 22% |
| • на управы..... | 22% |
| • на Госкомимущество и др..... | 11% |
| • на префектуры..... | 8% |
| • на ГНИ..... | 6% |
| • на налоговую полицию..... | 6% |

| | |
|---|----|
| • на Госгоринспекцию..... | 3% |
| • на Госторгинспекцию..... | 3% |
| • иаГУПы(ТРИА)..... | 3% |
| • на Мосгортепло..... | 3% |
| • наОАТИ..... | 3% |
| • на общественные организации..... | 3% |
| • наДЕЗ..... | 2% |
| • на Департамент образования..... | 2% |
| • на Министерство антимонопольной политики..... | 2% |
| • на Минздрав..... | 2% |
| • на СЭС..... | 2% |

4.3. Механизм банкротства в Российском законодательстве

Переход Российской Федерации к рыночной экономике и частной собственности обусловил рассмотрение таких первоочередных вопросов как несостоятельность или банкротство.

На уровне практическом все озабочены маркетизацией России, кредитами, рассрочкой долгов, приватизацией, то есть рынком. Сложное экономическое положение сегодня, крупный экономический кризис, наступивший летом 19 августа 1998 года, лишний раз показал неустойчивое положение экономики.

Чтобы уменьшить риск кредиторов, и если уж их потери неизбежны, то распределить их наиболее справедливым образом, 19 ноября 1992 года был принят Закон «О несостоятельности (банкротстве) предприятий». Помимо этого закона институт банкротства представлен ст. 65 ГК РФ, а также иными нормативными актами Правительства и Президента. Новый Федеральный Закон «О несостоятельности (банкротстве)» был принят 8 января 1998 года. Нормативные документы, центральное место среди которых занимает Федеральный Закон «О несостоятельности (банкротстве)».

4.3.1. Банкротство в Российском законодательстве.

Его эволюция и признаки

Процедура банкротства, согласно Федеральному Закону «О несостоятельности (банкротстве)», принятому 8 января 1998 года применяются для:

- юридических лиц, являющихся коммерческими организациями (за исключением казенных предприятий);

- некоммерческих организаций, действующих в форме потребительского кооператива, благотворительного или иного фонда;
- граждан, в том числе зарегистрированным в качестве индивидуальных предпринимателей, крестьянским (фермерским) хозяйствам, к отсутствующим должникам.

Институт банкротства известен всем странам с рыночной экономикой, поскольку последняя предполагает получение прибыли от коммерческой деятельности и платежеспособный спрос потребителей.

Ликвидация безнадежно неплатежеспособных должников является положительной мерой.

Признание должника банкротом однако имеет и негативные последствия, поскольку затрагивает не только имущественные интересы должника, но и права и интересы большого круга других лиц — его работников, партнеров, кредиторов и других, порождает во многих случаях значительные социальные издержки. Поэтому законодательство предусматривает комплекс мер по восстановлению платежеспособности должника, направленных на предотвращение массовых банкротств.

В советский период в России процедура банкротства как способ прекращения предпринимательской деятельности практически не применялась. Первый Гражданский кодекс РСФСР 1922 года содержал нормы, регулирующие отношения, возникающие при несостоятельности гражданских и торговых товариществ и физических лиц.

Однако на практике эти положения не получили широкого распространения.

В начале 60-х годов нормы о банкротстве были исключены из соответствующего законодательства вообще.

В законодательстве РФ институт банкротства получил правовое закрепление в Законе РФ «О несостоятельности (банкротстве) предприятий» от 19 ноября 1992 года (ВВС РФ. 1993. № 1. Ст. 6), а затем в статьях 61 и 65 ГК РФ. Было принято также много других нормативных актов, большинство из которых сейчас утратило силу. Большое значение имеют и разъяснения Высшего арбитражного суда РФ по отдельным вопросам, многие из которых применимы к положениям нового Закона.

В 1993 году при Госкомимуществе России (Госкомимущество преобразовано в министерство по управлению государственным имуществом. — Собрание законодательства РФ. 1997. № 347. Ст. 5432) создано Федеральное управление по делам о несостоятельности (теперь — Федеральная служба России по

делам о несостоятельности и финансовому оздоровлению), положение о котором утверждено постановлением Правительства РФ от 20 сентября 1993 года (СА РФ. 1993. №3. Ст.3615; 1994. №8. Ст. 596).

Такое количество институтов банкротства объяснимо, если посмотреть на статистику.

Если в 1993 году на разрешение арбитражных судов РФ поступило около 74 дел о банкротстве, то в 1994 году подобных исков было 231, в 1996—2618. В первом полугодии 1997 года было подано 2509 заявлений о несостоятельности (банкротстве) организаций. (*Витрянский В.В.* Реформа законодательства о несостоятельности (банкротстве) // Вестник ВАС РФ. №2ю Спец. приложение. С. 79).

Новый Федеральный Закон «О несостоятельности (банкротстве)» принят 8 января 1998 года. Он в большей степени соответствует современным условиям экономического развития нашей страны и значительно подробнее, чем прежний, регулирует различные отношения при банкротстве. Закон содержит много новых положений, относящихся в основном к понятию и признакам банкротства, правовому статусу арбитражных судов управляющих, реорганизованным процедурам, имеющим цель восстановить платежеспособность должника.

Банкротство является одним из оснований для ликвидации юридического лица.

Процедуры банкротства не применяются к казенным предприятиям, так как они обладают одновременно признаками и коммерческих и некоммерческих организаций, и за их действия субсидиарную ответственность несет собственник (Российская Федерация).

Существует еще одно ограничение: процедура может применяться только в тех случаях, когда сумма заявленных требований не менее 500 МРОТ.

В действующем законодательстве содержатся признаки несостоятельности (банкротства) предприятия. Их можно разделить на две группы: существенные (сущностные) и внешние. К существенным относится неспособность должника удовлетворить должника удовлетворить требования кредиторов, в том числе обеспечить платежи в бюджет и внебюджетные фонды, в связи с тем, что обязательства должника превысили стоимость его имущества, то есть предприятие-должник имеет неудовлетворительную структуру баланса.

К внешним признакам законодательство относит следующие:

- 1) приостановление текущих платежей в течение трех месяцев со дня наступления сроков его исполнения;

- 2) приостановление платежей связано с тем, что должник не может их обеспечить.

Существенные и внешние признаки являются предпосылочными, дающими суду право признать юридическое лицо несостоятельным (банкротом). При анализе признака, связанного с неудовлетворительной структурой баланса, суд применяет критерии, указанные в приложении № 1 к постановлению Правительства РФ от 20 мая 1994 года № 498 «О некоторых мерах по реализации законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятий:

- 1) коэффициент текущей ликвидности, характеризующий общую обеспеченность предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств предприятием;
- 2) коэффициент обеспечения собственными средствами — наличие у предприятия собственных оборотных средств для его финансовой устойчивости;
- 3) коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности — наличие или отсутствие возможности восстановить платежеспособность в течение определенного периода.

В постановлении указаны контрольные значения первых двух показателей. То есть в принципе, если хотя бы одно из двух значений отклонилось от контрольного, то суд вправе признать предприятие банкротом, но при вынесении решения суд должен учитывать и третий показатель, так как даже при отклонении первых двух коэффициентов от контрольных значений, но при удовлетворительном третьем показателе у предприятия есть возможность восстановить свою платежеспособность.

4.3.2. Рассмотрение судами дел о несостоятельности (банкротстве) предприятий

Дела о несостоятельности (банкротстве) рассматриваются Арбитражным судом по месту нахождения предприятия-должника, указанного в его учредительных документах.

Основанием для возбуждения дела может служить заявление должника, заявление кредитора (кредиторов) или заявление прокурора.

Заявление должника подается в письменной форме на основании решения собственника или органа уполномоченного руководить имуществом должника. **Заявление** должно содержать сведения о форме и субъекте собственности, о причинах,

по которым должник не выполняет требований и о сумме требований. К заявлению прилагается список кредиторов и должников и бухгалтерский баланс. Заявление не может быть отозвано.

Кредитор вправе подать заявление в случае невыполнения должником своих обязательств по истечении трех месяцев со дня наступления сроков исполнения. Перед обращением в суд необходимо соблюсти досудебный порядок разрешения спора: кредитор должен послать должнику извещение с уведомлением о вручении. В этом извещении должны содержаться требования к должнику в недельный срок исполнить свои обязательства. В случае получения уведомления и неисполнении обязательств должником у кредитора появляется право обращения в суд. К заявлению прилагаются документы подтверждающие требования к должнику, уведомление и копия заявления с приложениями. Заявление кредитора может быть им отозвано до возбуждения производства по делу.

Прокурор в праве обратиться с заявлением в суд в случае обнаружения им признаков умышленного или фиктивного банкротства и в других случаях предусмотренных законом. *Умышленное банкротство* — преднамеренное создание или увеличение руководителями или собственником неплатежеспособности предприятия, нанесение ими ущерба в личных интересах или в интересах других лиц, а также заведомо некомпетентное ведение дел. *Фиктивное банкротство* — заведомо ложное объявление предприятия о своем банкротстве с целью введения в заблуждение своих кредиторов, с целью отсрочки или рассрочки платежей либо скидки с долгов. Заявление прокурора может быть отозвано им до возбуждения производства по делу.

По результатам рассмотрения дела суд принимает одно из нижеследующих решений:

- 1) решение о признании должника банкротом и открытии конкурсного производства, направленного на ликвидацию предприятия;
- 2) решение об отклонении заявления в тех случаях, когда в ходе судебного разбирательства выявлена фактическая состоятельность;
- 3) может быть вынесено определение о приостановлении производства по делу и проведении реорганизационных процедур (внешнее управление имуществом или санация) при наличии ходатайства на их проведение.

Закон «О банкротстве (несостоятельности)» предусматривает следующие решения арбитражного суда касательно заявлений предприятий-банкротов.

1. *Внешнее управление* — одна из реорганизационных процедур, которая состоит в назначении судом арбитражного управляющего имуществом должника. Эта мера применяется в том случае, если есть основания полагать, что платежеспособность предприятия может быть восстановлена, и для этого необходимо реализовать часть имущества и осуществить некоторые другие меры организационного и экономического характера.

Подобная мера вводится арбитражным судом по ходатайству самого должника, собственника или кредитора. В заявлении должна быть обоснована целесообразность применения этой процедуры, а также должна быть указана кандидатура на должность арбитражного управляющего, которая должна удовлетворять требованиям, указанным в законе.

Согласно Закону внешний управляющий приобретает все полномочия руководителя предприятия. Он созывает собрание кредиторов, которое составляет и утверждает план проведения внешнего управления. Этот план подлежит доведению до сведения арбитражного суда. При необходимости общее собрание кредиторов может вносить коррективы в план, которые после утверждения их арбитражным судом принимаются к исполнению управляющим.

Внешнее управление вводится на 18 месяцев. На все это время вводится отсрочка удовлетворения требований кредиторов (мораторий). Мораторий распространяется на долги предприятия, возникшие до введения внешнего управления.

Управляющий вправе обратиться в арбитражный суд с заявлением о завершении внешнего управления. При этом различаются две ситуации.

1. Цель внешнего управления достигнута, то есть платежеспособность предприятия восстановлена. В этом случае арбитражный суд выносит определение о завершении внешнего управления и прекращении производства по делу о несостоятельности (банкротстве).
2. Достижение цели внешнего управления невозможно. Суд выносит определение о завершении внешнего управления, признании предприятия банкротом и возбуждении конкурсного процесса.

Действие внешнего управляющего носит позитивные стороны, направлено на восстановление платежеспособности должника и на возможное восстановление деятельности предприятия-банкрота. Практика по данному механизму восстановления банкротства малоприменима на практике. Это обусловлено нежеланием предприятий-банкротов прибегать к услугам

«посторонних лиц». Однако существует ряд случаев по такому явлению, но сложность в его реальном использовании снижает их эффективность.

2. *Санация* (оздоровление) — финансовая помощь должнику со стороны собственника, кредиторов или иных лиц. Эта реорганизационная процедура применяется по ходатайству лиц, по чьему заявлению было возбуждено дело о несостоятельности (банкротстве), с той же целью, что и внешнее управление. Преимущественным правом на проведение санации имеют собственник, кредиторы и трудовой коллектив предприятия-должника. Если ни один из них не желает принять участие в санации, то объявляется конкурс, в котором могут принимать участие любые юридические и физические лица, в том числе иностранные.

Те, кто получил право на осуществление санации, принимают на себя сообща обязанность в полном объеме и своевременно рассчитаться со всеми кредиторами в согласованные с ними сроки и несут непосредственно перед кредиторами ответственность за соблюдение указанной обязанности. Требования кредиторов удовлетворяются в порядке очереди, установленной законодательством. Закон о несостоятельности содержит семь очередей, а ст. 64 ГК РФ предусматривает пять очередей, которые установлены в виде общего правила для ликвидации юридических лиц.

Между участниками санации заключается соглашение. В нем конкретизируются обязанности участников, связанные с удовлетворением требований кредиторов, определяются сроки такого удовлетворения, предполагаемая продолжительность санации, ответственность того из участников, кто откажется от участия в санации.

Для проведения санации устанавливается максимальный срок — 18 месяцев. Но уже после первых 12 месяцев должно быть удовлетворено 40% общей суммы долгов. Если это требование не выполняется, то санация прекращается.

До истечения указанного в соглашении срока собственник, любой из кредиторов или трудовой коллектив может потребовать прекращения санации по причине неэффективного проведения или того, что действия участников направлены на ущемление прав заявителя.

Санация прекращается с окончанием срока ее проведения, в случае, если по истечении 12 месяцев не удовлетворено 40% требований или установлена неэффективность проведения. Во всех случаях арбитражный суд может прекратить санацию и вынести решение о признании должника банкротом и откры-

тии конкурсного процесса. Если суд считает цель санации достигнутой, он прекращает производство по делу.

4.3.3. Специальные формы ликвидации

Конкурсный процесс является одной из специальных форм ликвидации, которая призвана обеспечить соразмерность удовлетворения требований кредиторов, а также охрану интересов сторон от неправомерных действий в отношении друг друга.

Процедура начинается с опубликования в «Вестнике Высшего арбитражного суда» решения об объявлении должника банкротом. С этим моментом связан ряд последствий:

- 1) запрещается отчуждение имущества должника, а также удовлетворение им каких-либо требований без согласия на то собрания кредиторов;
- 2) время исполнения всех долгов считается наступившим и все требования кредиторов, независимо от времени их наступления, уравниваются между собой;
- 3) прекращается начисление пени и процентов по всем видам задолженности;
- 4) все претензии заявляются должнику в соответствии со специальными правилами проведения конкурсного процесса.

В конкурсном процессе участвуют конкурсный управляющий, назначаемый арбитражным судом, собрание кредиторов, сам должник, члены трудового коллектива, другие заинтересованные лица. Собрание кредиторов вправе выдвигать кандидатуру на должность конкурсного управляющего, который имеет возможность самостоятельно совершать определенные сделки по отчуждению имущества должника, решать вопрос о начале продажи имущества, способах и форме ее осуществления, он проводит анализ финансового положения, формирует конкурсную массу, предназначенную для расчетов с кредиторами, взыскивает причитающиеся предприятию долги и др. Конкурсная масса включает в себя все имущество должника, объекты социально-культурной сферы, которые находятся у него на балансе. Исключение составляют жилищный фонд, детские дошкольные учреждения, отдельные жизненно важные для данного региона объекты производства и коммунальной инфраструктуры. Это имущество принимается на баланс органов местного самоуправления или органов государственной власти, если иное не предусмотрено законом. Не входит в конкурсную массу и имущество, которое находится у должника в аренде или принято им на хранение, а также имущество

работников предприятия и имущество, составляющее предмет залога.

Должник не вправе удовлетворять требования кредиторов, сроки исполнения которых наступили в то время, когда предприятие фактически уже было несостоятельным, и стороны об этом знали. В случае признания такой сделки недействительной, кредитор должен возвратить все полученное в конкурсную массу.

Предприятие признается свободным от долгов с момента исключения его из единого государственного реестра юридических лиц независимо от того, хватило ли денежных средств должника и средств, вырученных от продажи его имущества на удовлетворение всех требований кредиторов.

Внесудебные процедуры. Законодательство допускает, помимо обычной, осуществление внесудебной процедуры банкротства, сущность ее состоит в договоренности между должником и кредиторами о том, что должник либо продолжает свою деятельность, либо добровольно ликвидируется под контролем кредиторов. Эта договоренность также может касаться отсрочки и (или) рассрочки погашения долгов либо сложения долгов для того, чтобы создать юридическому лицу условия для продолжения его деятельности.

В этих случаях руководитель юридического лица совместно с кредиторами проводят экономический анализ и в случае обнаружения невозможности платить по обязательствам и восстановить его деятельность подписывают соглашение о добровольной ликвидации. С этого момента предприятие считается находящимся в ликвидации со всеми вытекающими отсюда последствиями.

Процесс ликвидации происходит по общему правилу, но под контролем кредиторов, а не арбитражного суда. Этот процесс включает в себя опубликование извещения, назначение арбитражного управляющего, созыв собрания кредиторов. Ликвидация признается завершенной с того момента, когда после утверждения собранием кредиторов ликвидационного баланса и отчета об использовании оставшихся после ликвидации средств, а также вынесения решения о ликвидации, юридическое лицо исключается из единого государственного реестра юридических лиц. Любой кредитор, а также собственник предприятия в случае несогласия с такой процедурой ликвидации вправе обратиться в арбитражный суд, и тогда будет возбуждено дело о несостоятельности (банкротстве) в общем порядке.

Это правило применяется ко всем юридическим лицам, но законодательство предусматривает специфические особенности ликвидации по основанию несостоятельности некоторых юридических лиц. Имеются в виду правила ликвидации полного товарищества (ст. 81 ГК), товарищества на вере (ст. 86 ГК), общества с ограниченной и дополнительной ответственностью (ст. 92 ГК), акционерного общества (ст. 104 ГК), производственных кооперативов (ст. 112 ГК), фонда (ст. 119 ГК).

Мировое соглашение. На любой стадии производства по делу о несостоятельности (банкротстве) должник и конкурсный кредитор могут заключить мировое соглашение. Но условия, содержащиеся в этом соглашении не должны ущемлять права кредиторов, не участвующих в соглашении, то есть условия для не участвующих в соглашении кредиторов не могут быть хуже, чем для подписавших этот документ. Поэтому закон допускает включение в мировое соглашение условий об отсрочке и рассрочке платежей, скидке с долгов, сложение недоимок платежей в бюджет и внебюджетные фонды, о возврате излишне уплаченных сумм в порядке и на условиях, предусмотренных законом.

Эта процедура проходит под контролем арбитражного суда. После подписания мирового соглашения сторонами оно вместе с другими документами передается на рассмотрение и утверждение арбитражного суда и после этого вступает в силу. Не позднее двух недель после подписания мирового соглашения должны быть покрыты не менее 35% долгов кредиторам. Дальнейший прядок погашения долгов утверждается сторонами.

Мировое соглашение может быть расторгнуто в случае невыполнения обязательств его сторонами, продолжающемся ухудшении финансового положения предприятия, совершении им действий, которые наносят ущерб кредиторам, их законным правам и интересам. Расторжение мирового соглашения влечет за собой возобновление производства по делу.

Применение законодательства о банкротстве связано с некоторыми трудностями по ряду причин.

Во-первых, законодательство о банкротстве предстало абстрактной моделью, которая привнесена как бы извне. Оно не есть продукт конкретных условий российского рыночного хозяйства, правоприменительной практики...

Во-вторых, институт банкротства выполняет свое предназначение лишь в отлаженной до точности часовой механизма рыночной экономике. Деформированное рыночное хозяйство России искажает границы, спектр его применения.

В-третьих, первоначальное накопление капитала новыми частными собственниками, распределение и перераспределение приватизированной собственности существенно влияют на механизмы действия законодательства о банкротстве. А это не в полной мере учтено в нем.

В-четвертых, применение процедур банкротства предполагает существенное вторжение в производственно-хозяйственную, финансовую и иную деятельность организации с целью принятия правильного решения. Сложность этой сферы деятельности требует исключительно грамотного и квалифицированного подхода. Подобного наработанного десятилетиями (а то и столетиями) опыта мы не имеем. Поэтому и приходится сталкиваться с такими ситуациями, когда суд выступает в роли могильщика, принимая решение о признании должника несостоятельным, хотя мог и должен применить функции лекаря (введение реорганизационной процедуры), или наоборот.

Анализ Закона от 19.11.1992 г. показывает, что «он не содержит необходимых упреждающих положений, защищающих работников от безработицы. К числу недостатков этого законодательного акта можно отнести следующие:

- ущемленность интересов наемных работников, слабо представленных и почти незащищенных;
- расширение круга вопросов, решаемых на уровне «работодатель — работник», «новый управляющий — работник», и неупорядоченность положения работников в этих взаимоотношениях;
- отсутствие механизма регулирования трудовых отношений и работы с персоналом на предприятии в зависимости от формы процедуры: санация, внешнее управление, ликвидация предприятия;
- отсутствие системы резервирования финансов для поддержки работников предприятия-банкрота;
- несогласованность норм Закона с другими действующими нормативными актами.

Государственной Думой 10 декабря 1997 года был принят Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)», а 24 декабря 1997 года одобрен Советом Федерации.

Одной из функций данного закона указывается регулирование порядка и условия осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства), проведения внешнего управления и конкурсного производства и иные отношения, возникающие при неспособности должника удовлетворить в полном объеме требования кредиторов.

Чтобы ответить на вопрос о механизмах банкротства, необходимо остановиться на таком положении Федерального закона как ст. 3. «Признаки банкротства» Закон определяет:

- 1) гражданин считается неспособным удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, если соответствующие обязательства и (или) обязанности не исполнены им в течение трех месяцев с момента наступления даты их исполнения и если сумма его обязательств превышает стоимость принадлежащего ему имущества;
- 2) юридическое лицо считается неспособным удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, если соответствующие обязательства и (или) обязанности не исполнены им в течение трех месяцев с момента наступления даты их исполнения;
- 3) положения, предусмотренные пунктами 1 и 2 настоящей статьи, применяются, если иное не установлено настоящим Федеральным законом. Соответственно механизмы банкротства можно рассматривать как на примере юридических лиц, так и на примере граждан.

В ст. 5 «Рассмотрение дел о банкротстве» говорится, что:

- 1) дела о банкротстве рассматриваются арбитражным судом;
- 2) дело о банкротстве может быть возбуждено арбитражным судом, если требования к должнику — юридическому лицу в совокупности составляют не менее пятисот, а к должнику - гражданину — не менее ста минимальных размеров оплаты труда, если иное не предусмотрено настоящим Федеральным законом. В этом законе указаны те же механизмы, что и в законе от 19 ноября 1992 года и соответственно методы их регуляции совпадают.

Однако проблемы и сложности Федерального закона по-прежнему остались. Было бы справедливо заметить и продемонстрировать данные тезис на примере кредитных организаций.

Действие Федерального закона в кредитных организациях. О наиболее распространенных проблемах, с которыми приходится сталкиваться невезучим кредиторам на практике, рассказывает Ольга Москалева, юрист Главного управления ЦБ РФ по Московской области: «Банкротство кредитных организаций (банков) в современных экономических условиях —

явление закономерное и неизбежное. Однако в России явно не готовы к обвальному росту числа несостоятельных банков. Процесс их ликвидации сложен и длителен. Это связано со спецификой, присущей этим организациям, которая, к сожалению, не нашла отражения в Законе РФ «О несостоятельности (банкротстве) предприятий». Причем обострилась эта проблема именно из-за несовершенства современного законодательства о банкротстве. Ведь многие положения Закона о банкротстве могут быть истолкованы по-разному. Эти законодательные неурядицы и пробелы создают трудности в правовой практике. Попытки Банка России несколько стабилизировать такую ситуацию, урегулировав ее на нормативном уровне, к сожалению, ощутимых результатов пока не принесли. Однако Центральному банку РФ все же удалось решить ряд проблем. Увеличилось число кредитных организаций, признанных банкротами. Появилось больше ликвидационных комиссий и конкурсных управляющих, хотя сегодня их число составляет лишь треть общего числа кредитных организаций, у которых отозваны лицензии. Как сказано в Законе о банкротстве, инициировать процесс банкротства банка в суде может сам должник, кредитор, требования которого составляют не менее 500 минимальных размеров оплаты труда, а также прокурор — в случаях, предусмотренных законодательными актами, или при обнаружении признаков умышленного или фиктивного банкротства. Хотелось бы заметить, что Банк России не обязан заниматься банкротством кредитных организаций. При этом Московская прокуратура пока не торопится реализовать предоставленное ей право. Кредиторы же в основной своей массе пассивны и также не спешат обращаться в арбитражный суд с заявлением о признании банка-должника банкротом. Возможно, причина этого кроется в том, что такие правоотношения — новые, непривычные нашим соотечественникам. К тому же и в банках, и в компаниях нет нужного количества квалифицированных специалистов, способных предвидеть ситуацию или предложить наиболее безболезненный путь выхода из создавшегося положения. Еще одна проблема заключается в том, что обратиться в суд с заявлением о возбуждении производства по делу о несостоятельности (банкротстве) банка можно только после отзыва у него Банком России лицензии на совершение банковских операций (ст. 11 Закона о банкротстве). А это положение Закона противоречит Конституции РФ, в которой закреплено право каждого на судебную защиту прав и законных интересов. К тому же, только своевременно начатая процедура

банкротства позволит наиболее полно удовлетворить требования кредиторов и тем самым уменьшить риск последующих разорений. Впрочем отмена этой нормы не повлечет «массового шествия» кредиторов в суд. Процесс банкротства банка в суде сложен, он требует специальных знаний и проведения соответствующих экспертиз. А последние — немалых денежных средств. Более того, законодательством предусмотрена возможность проведения реорганизационных процедур (внешнее управление, санация) после возбуждения дела о банкротстве. Это дает банку шанс на выживание. Итак, все это — внешние проблемы, возникающие при банкротстве банка. Помимо них есть еще и внутренние, они падают на плечи ликвидационных комиссий. Основная из них — отсутствие банковской документации. Если что-то и удастся обнаружить, то чаще всего в бессистемном виде. Затрудняет обработку информации и отсутствие к моменту начала работы программы «операционный день» на электронных носителях. Наиболее проблематичны кредитные организации, лицензии у которых отозваны в 1993 — 1994 гг. Ликвидные активы большинства из них — это лишь средства фонда обязательных резервов, депонированные в Банке России. Многие проблемы, возникающие в связи с банкротством банка, могут быть решены только на государственном уровне. Но есть и такие, которых можно избежать. Начинать же надо с повышения уровня профессиональной подготовленности в вопросах банкротства».

Термины «несостоятельность» и «банкротство» в разных странах употребляются в разных значениях. В большинстве стран банкротство является частным случаем несостоятельности, криминальным ее видом. Так, УСТ различал три вида несостоятельности - несчастную, неосторожную и подложную. Неосторожная несостоятельность именовалась также простым банкротством, а подложная — злостным. Наказание за простое банкротство определялось кредиторами в виде заключения на срок от 8 до 16 месяцев, а случаи злостного банкротства подлежали рассмотрению в порядке уголовного судопроизводства.

В ФРГ рассматривают три вида банкротства — простое, злостное и особо тяжкий случай банкротства. В случае простого банкротства должник по собственной небрежности не знает о приближении или наступлении банкротства или легкомысленно вызывает его своими действиями. Наказание за данное преступление — штраф или лишение свободы на срок до двух лет. Злостным банкротство будет признано в тех случаях, когда в условиях чрезмерной обремененности долгами лицо прячет, уничтожает составные части имущества, которые в случае распродажи подлежат отчуждению в пользу кредиторов, либо за-

ключает рискованные спекулятивные или явно убыточные сделки, продает товары по явно заниженной цене, а также скрывает права других лиц или признает заведомо вымышленные права. Наказанием в таких случаях является лишение свободы на срок до 5 лет и штраф. Особо тяжким случаем банкротства признаются действия виновного лица в своекорыстных интересах или сознательное создание для многих лиц угрозы разорения, утрата доверенных ему имущественных ценностей. Указанные деяния наказываются лишением свободы на срок до 10 лет.

Уголовный Кодекс РФ, определяющий как преступления фиктивное и преднамеренное банкротство, также употребляет термин «банкротство», а не «фиктивная несостоятельность» или «преднамеренная несостоятельность».

С другой стороны, как уже говорилось, такие страны как США и Республика Казахстан в своих правовых актах обозначают термином «банкротство» все случаи несостоятельности.

По нашему мнению, употребление двойного термина в законе «О несостоятельности (банкротстве) предприятий» не следует считать «заслугой законодателя, объединившего термины». (П. Баренбойм) Законодатель употребляет эти термины не как синонимы, а именно в таком сочетании. Сложно отдать предпочтение употреблению какого-либо одного термина, так как, с одной стороны, слово «банкротство» употребляется наиболее часто, с другой же стороны, следует учитывать, что означает оно именно криминальную несостоятельность. Но в любом случае игра слов-синонимов не приемлема в текстах законов.

Органом, принимающим решение о признании должника несостоятельным, является только суд (специализированный или общей юрисдикции). Некоторыми авторами высказывались мнения, что в Российской Федерации фактически могут принять решение о несостоятельности и другие органы — Центральный Банк РФ в отношении коммерческих банков и Федеральное Управление по делам о несостоятельности (банкротстве) в отношении государственных предприятий. Следует учесть, что единственной законной инстанцией, принимающей решение по данному вопросу, является арбитражный суд, и ни отзыв лицензии у коммерческого банка, ни составление ФУДН заключения о неудовлетворительной структуре баланса предприятия (государственного или частного) не является окончательным признанием его несостоятельности. Автор мало знаком с российской практикой рассмотрения дел о несостоятельности банков, но в отношении весомости заключения ФУДН

можно привести в пример дело № 4910/96 из архива Арбитражного Суда СПб и ЛО о признании несостоятельным АОЗТ «Выборгский судостроительный завод». После проверки финансового состояния предприятия работниками ФУДН было составлено заключение о неудовлетворительной структуре баланса предприятия. В решении по данному делу судом было отмечено, что «заключение о структуре баланса не является бесспорным доказательством удовлетворения требований кредиторов за счет имущества должника, поскольку оно дано по методике, установленной Постановлением Правительства от 20.05.1994, которая не учитывает особенности производственно-финансовой деятельности отдельных хозяйственных субъектов» (такой вывод сделан с учетом Постановления Правительства № 421 от 25.04.1995 и мнения представителя ФУДН).

С заявлением о признании должника во всех случаях могут обратиться в суд сам должник и его кредиторы. Также к числу возможных заявителей отнесен прокурор (Франция). Дело может начаться по инициативе суда (Франция, Англия). В законе РФ «О несостоятельности (банкротстве) предприятий» (в дальнейшем — Закон о несостоятельности) указано, что прокурор имеет право обратиться в суд с заявлением о признании предприятия несостоятельным в случае обнаружения им признаков умышленного или фиктивного банкротства и в других случаях, предусмотренных законодательством РФ. Так как Арбитражным Процессуальным Кодексом РФ прокурору предоставлено право обращаться с иском в суд в целях защиты государственных или общественных интересов (ч. 1 ст. 41), можно считать, что прокурор имеет право обращаться с подобным заявлением во всех случаях обнаружения им признаков несостоятельности, так как несостоятельность связана во всех случаях с невыплатой обязательных платежей, что явно нарушает государственные интересы. (К данному вопросу — заместителем Генерального Прокурора РФ был принесен протест в Президиум Высшего Арбитражного Суда РФ на отказ Омского областного арбитражного суда в принятии заявления о признании предприятия несостоятельным, поданного прокурором Омской области. Указанный протест был удовлетворен Постановлением ВАС от 02.11.1995 № 38-932-95).

Несостоятельный должник может избежать ликвидации в случаях заключения мировой сделки с кредиторами или успешного проведения реорганизационных процедур. Реорганизационные процедуры разделяются на два вида — внешнее управление и санацию. На наш взгляд, имеет смысл применение лишь внешнего управления, так как именно эта процедура дает

надежду на будущую финансовую самостоятельность должника, в то время как санация является искусственным поддержанием должника и ничего реорганизационного не несет. Если должнику необходимы средства для преодоления временных финансовых затруднений, он может заключить мировую сделку с кредиторами, оформить ссуду и т.п. Если же предприятие - должник не может окупить себя, то не следует искусственно поддерживать его за счет других источников без изменения, переориентации его хозяйственной деятельности. Следует учесть, что такая реорганизационная процедура, как санация, предусмотрена лишь (из рассматриваемых стран) действующим Законом о несостоятельности РФ (в проекте нового закона эта процедура исключена) и законодательством Казахстана, представляющим собой не слишком удачную копию Закона о несостоятельности РФ.

Конкурсное производство имеет следующие общие черты.

1. При открытии конкурсного производства должник лишается или существенно ограничивается в праве управления и распоряжения своим имуществом — это право переходит к конкурсному управляющему.
2. Все требования к должнику предъявляются только в рамках конкурсного производства. Представляется необходимым разрешить вопрос о судьбе исков к должнику, рассмотрение которых еще не закончилось к этому моменту.
3. Срок исполнения всех обязательств считается наступившим. (Кроме законодательства Франции, по которому обязательства, срок исполнения которых наступает после открытия конкурсного производства, удовлетворяются по наступлении срока исполнения).
4. Открытие конкурсного производства имеет «ретроактивное» значение, а именно — могут быть опротестованы и признаны недействительными сделки, совершенные должником во время установленного законом срока до открытия конкурсного производства (~ 6 месяцев).
5. Проводится учет имущества должника и определение состава конкурсной массы. В разных странах по-разному определяется, какое имущество должно входить в состав конкурсной массы. Так, законодательством ФРГ и Англии предусмотрено, что в конкурсную массу включается имущество должника, принадлежащее ему на момент открытия конкурсного производства. Законодательство США включает в конкурсную массу также и имущество, приобретенное или полученное должником в течение 180 дней после открытия конкурсного производства. Но во всех

странах по общему правилу в конкурсную массу не включается имущество, на которое не может быть обращено взыскание по нормам гражданского процессуального законодательства.

6. Конкурсный управляющий вступает во владение имуществом и охраняет его. Одновременно проводится розыск имущества должника, находящегося у третьих лиц. В ФРГ на такое имущество налагается «гласный арест», то есть любое лицо, владеющее каким-либо имуществом должника, обязано сообщить об этом конкурсному управляющему и не передавать имущество должнику.
7. Составляются счета долгов. Имеются различия в том, какие требования кредиторов могут быть включены в счет долгов. В Англии и США не могут быть включены в список требования без точной денежной оценки (например, требование о возмещении вреда, размер которого еще не определен). Требования должны поступить в течение определенного срока, быть проверены и учтены лицом, проводящим конкурсное производство.
8. Кредиторы подразделяются на «очереди», удовлетворение требований кредиторов каждой очереди происходит после полного удовлетворения требований кредиторов предыдущей отрасли. Открытым остается вопрос о вынесении требований залоговых кредиторов за рамки конкурсного производства (погашение их требований вне очереди).

Законодательство России о банкротстве, если не учитывать дореволюционный период, является достаточно молодым. Но некоторые авторы считают необходимым принятие нового закона о несостоятельности, мотивируя это тем, что Закон «О несостоятельности (банкротстве) предприятий» уже устарел. Рассмотрим, так ли это на самом деле.

Закон о несостоятельности нельзя рассматривать в отрыве от прочих нормативных актов по вопросам несостоятельности, так как он, с одной стороны, содержит достаточно большое количество отсылочных норм, с другой стороны, некоторые его нормы нуждаются в толковании. Так, до опубликования письма ВАС об обзоре практики применения арбитражными судами законодательства о несостоятельности (банкротстве) судами не принимались заявления о признании должников несостоятельными от физических лиц и иностранных организаций. Также в этом обзоре были проанализированы и разре-

шены наиболее часто встречающиеся ошибки или затруднения в применении законодательства о банкротстве.

Встречаются претензии к закону по поводу слабого регулирования положения работников предприятия — банкрота и необходимости внесения ряда дополнений, в частности, по поводу обязанности собственника трудоустроить определенную часть работников в случае банкротства предприятия, сохранить заработную плату на больший срок и т.д. Нам представляется, что Закон о несостоятельности не должен регламентировать данные положения и им подобные, так как в противном случае он превратится в огромный Кодекс о несостоятельности, регулирующий мельчайшие подробности несостоятельности предприятий и обреченный на постоянное внесение поправок. Правовое положение работников несостоятельного предприятия — вопрос достаточно важный, но он должен быть разрешен иными методами. В частности, в Соглашение профсоюзов машиностроителей на 1994 год были включены положения об обязанности работодателя в случае ликвидации предприятия или массового увольнения работников в связи с банкротством обеспечить трудоустройство не менее 75% высвобожденных работников. Такой путь решения проблемы представляется более правильным, чем внесение изменений в закон. Несостоятельность предприятий затрагивает различные стороны деятельности, и не следует забывать, что ответы на вопросы, связанные с банкротством, разрешаются не только Законом о несостоятельности, но и иными отраслями законодательства.

Приведем мнение руководителя службы по делам о банкротстве аудиторской фирмы «Прайс Вотерхаус» Марка Хомана: «Во всех странах побег законодательства о банкротстве с трудом пробиваются к солнцу через геологические пласты законодательства о собственности, залоге, труде, налогах, управлении предприятиями. Поэтому трения между этими сферами создают огромную неопределенность в праве и большую занятость для юристов. И выход лишь в проведении исследований, чтобы добиться совместимости законов в едином работоспособном механизме».

При принятии нового закона о банкротстве, за словами о необходимости которого некоторые скрывают лишь свое неумение применять существующий закон, требуется определенное время для «обкатки» его судами, выявления неясностей и пробелов в нем и их устранения, в то время как к существующему закону, создавшему «каркас» для законодатель-

ства о банкротстве уже приняты подзаконные акты, регулирующие вопросы, не раскрытые в законе. К тому же, общие принципы российского законодательства о банкротстве (за исключением санации предприятий) не расходятся с мировыми.

Что же касается вопроса о несостоятельности существующего закона о несостоятельности, то зарубежный опыт показывает, что «разработка и совершенствование законов о банкротстве — процесс бесконечный». В качестве примера можно привести случай из законодательной практики США. В 1994 году, сразу после принятия, существенных поправок к кодексу о банкротстве США, была образована комиссия по совершенствованию законодательства о банкротстве, сроком на два года и с правом получения любой необходимой информации из правительственных источников.

Из приведенного примера можно сделать два вывода. С одной стороны, он показывает, что любые изменения не приводят сразу к желаемому результату, и совершенствование законодательства, в том числе и о банкротстве, может длиться вечно. С другой стороны, этот пример является показателем должного отношения к делу со стороны законодательных органов США.

Сложно говорить о каком-либо определенном мнении о российском законодательстве о несостоятельности зарубежных специалистов. Следует учесть, что на данный момент существует около семи вариантов перевода текста Закона о несостоятельности на английский язык, что затрудняет его комментарии. Судья по банкротствам округа Колорадо (США), говоря о причинах, затрудняющих широкое применение процедуры банкротства в России, выделяет отсутствие сопутствующих законов, регламентирующих собственность и предпринимательство, а также распространенное нежелание использовать суды и страх последствий банкротства, социальных и политических.

Российская судебная практика по делам о несостоятельности растет, растет и законодательство по данному вопросу, появляются необходимые разъяснения, облегчающие применение законодательства, хотя до сих пор и остается негативное отношение к процедуре банкротства и попытки разрешить возникновение неплатежей любыми иными способами, законными и незаконными, однако исчерпывающий ответ на положительное действие механизмов банкротства пока что давать рано.

Комплексный механизм банкротства в РФ нормативно закреплён, что подтверждают принятые законы и правовые акты,

но его работа пока что не «запущена» в той силе, которую возлагают на них законодательные органы.

Встречаются претензии к Закону по поводу слабого регулирования положения работников предприятия — банкрота и необходимости внесения ряда дополнений, в частности, по поводу обязанности собственника трудоустроить определенную часть работников в случае банкротства предприятия, сохранить заработную плату на больший срок.

Несостоятельность предприятий затрагивает различные стороны деятельности, и не следует забывать, что ответы на вопросы, связанные с банкротством, разрешаются не только Законом о несостоятельности, но и иными отраслями законодательства, а их знание и учет могут привести к комплексному решению возникающих проблем. Закон «О банкротстве (несостоятельности)» считается незавершенным не только российскими критиками и экономистами. МВФ готов предоставить кредит России при условии изменения или отменения Закона о банкротстве. Это наталкивает на мысль, что исчерпывающие ответы на проблему банкротства еще не даны, и развитые страны мира, входящие в МВФ, это прекрасно осознают и не хотят допустить «вливаний» иностранного капитала в страну со слабой законодательной структурой и с недоработанными законами.

Учитывая экономическую ситуацию сегодняшних дней сложно делать какие-либо прогнозы относительно дальнейшей судьбы законов о банкротстве и их перспективной работе. Думаю, что оптимистический настрой по данному вопросу может быть опровергнут новыми непредвиденными мятежами и путчами, столь характерными для России, начиная с августа 1991 года.

4.4. Экспресс-анализ финансового состояния коммерческой фирмы

4.4.1. Оценка потенциального банкротства предприятия

В Законе РФ несостоятельность (банкротство) трактуется как признанная арбитражным судом или объявленная должником неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам или исполнить обязанность по уплате обязательных платежей в бюджеты всех уровней и во внебюджетные фонды.

Определяющую роль для признания арбитражным судом факта банкротства предприятия играют экономические аспекты его деятельности, поэтому при возбуждении в арбитражном суде производства по делу о несостоятельности (банкротстве) предприятия необходимо проведение анализа его экономического и финансового состояния.

В Российской Федерации для выявления предприятий с неудовлетворительным финансовым состоянием и в целях выявления признаков банкротства используется методика, утвержденная Постановлением Правительства РФ от 20 мая 1994 г. М-198 «О некоторых мерах по реализации законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятия» и Приложение №1 — «Система критериев для определения неудовлетворительной структуры баланса неплатежеспособных предприятий». В соответствии с этим приложением определяются три финансовых коэффициента и устанавливаются их критерии (нормативы) (табл. 1):

Таблица 1

| Показатель | Назначение | Формулы |
|--|---|---|
| Коэффициент текущей ликвидности (Кл) | Отношение оборотных активов (за вычетом расходов будущих периодов) к сумме срочных обязательств | $Kл = \frac{Пр.а}{Vп.Р - Vп.С}$ |
| Коэффициент обеспеченности собственными средствами (Косс) | Отношение величины собственных оборотных средств к стоимости запасов | $Kосс = \frac{Vр.П - Ip.A}{Пр.А}$ |
| Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности (Куп) | Отношение расчетного коэффициента текущей ликвидности к нормативному | $Kуп = \frac{Кл.кон + У/Т(Кл.кон - Кл.нач)}{2}$ |

Коэффициент текущей ликвидности (Кл) характеризует общую обеспеченность предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств предприятий (установленный норматив $Kл > 2$).

$$Кл = \frac{\text{оборотные средства в запасах, затратах и прочих активах}}{\text{наиболее срочные обязательства}}$$

Оборотные средства в запасах, затратах и прочих активах — итог раздела II актива баланса «Оборотные средства» - стр.290

Наиболее срочные обязательства — разность итога раздела VI пассива баланса «Краткосрочные пассивы» — стр.690

и суммы следующих статей VI раздела пассива баланса:

«Доходы будущих периодов» — стр.690

«Фонды потребления» — стр.650

«Резервы предстоящих расходов и платежей» — стр.660

Коэффициент обеспеченности собственными средствами (Косс) характеризует наличие у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости, и показывает долю собственных оборотных средств в общей их сумме (установленных норматив Косс > ОД).

$$Косс = \frac{\text{собственные оборотные средства}}{\text{оборотные средства в запасах, затратах и прочих активах}},$$

где собственные оборотные средства — разность итога раздела IV пассива баланса «Капитал и резервы» — стр.490 — и итога раздела I актива баланса «Внеоборотные активы» — стр. 190

Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности (Квп/уп) показывает наличие реальной возможности у предприятия восстановить либо утратить свою платежеспособность в течение определенного периода (установленный норматив Квп/уп > 1).

$$Квп/уп = \frac{\text{расчетный коэффициент текущей ликвидности}}{\text{нормативный коэффициент текущей ликвидности}},$$

где расчетный коэффициент текущей ликвидности — рассчитывается на конец отчетного периода и на начало отчетного периода с учетом отчетного периода (Т) в месяцах:

$$Кл.кон + У/Т(Кл.кон - Кл.нач)$$

У — период восстановления (утраты) платежеспособности; при расчете коэффициента восстановления платежеспособности У=6 месяцам; при расчете коэффициента утраты платежеспособности У=3 месяцам; нормативный коэффициент текущей ликвидности — нормативное значение коэффициента ликвидности, установленное в размере — 2.

4.4.2. Экспресс-анализ финансового состояния

ЗАО «Реал Билдинг»

Баланс ЗАО «Реал Билдинг» предоставлен на дату 01 января 2001 года (табл. 2, 3).

Таблица 2

Оценка структуры баланса

| № п/п | Наименование показателя | На начало периода | На конец периода | Норма коэффициента |
|-------|--|-------------------|------------------|--------------------|
| 1 | Коэффициент текущей ликвидности | 1,8927 | 1,2500 | >2,0 |
| 2 | Коэффициент обеспеченности собственными средствами | 0,2867 | 0,0209 | 20,1 |
| 3 | Коэффициент утраты платежеспособности предприятия | 0,4643 | | >1,0 |

Организация неплатежеспособна, имеет неудовлетворительную структуру баланса, указанные расчетные коэффициенты ниже установленных нормативов и попадают под действие закона о *банкротстве*.

Таблица 3

Баланс организации «Реал Билдинг» (тыс. руб.)

| АКТИВ | Код стр. | На начало 2001 года | На конец 2001 года |
|--|----------|---------------------|--------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| Нематериальные активы (04, 05) | 110 | 729 | 7107 |
| В том числе: | | | |
| Организационные расходы | 111 | - | - |
| Патенты, лицензии, товарные знаки (знаки обслуживания), иные аналогичные с перечисленными права и активы | 112 | 729 | 7107 |
| Основные средства (01, 02, 03) | 120 | 534818 | 449690 |
| В том числе: | | | |
| Земельные участки и объекты природопользования | 121 | - | - |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|---|------------|---------------|---------------|
| Здания, сооружения, машины и оборудование | 122 | 534818 | 449690 |
| Незавершенное строительство (07,08,61) | 130 | — | — |
| Долгосрочные финансовые вложения (06, 82) | 140 | — | — |
| В том числе: | | | |
| Инвестиции в дочерние общества | 141 | - | - |
| Инвестиции в зависимые общества | 142 | - | - |
| Инвестиции в другие организации | 143 | - | - |
| Займы, предоставляемые организациям на срок более 12 месяцев | 144 | - | - |
| Прочие долгосрочные финансовые вложения | 145 | | — |
| Прочие внеоборотные активы | 150 | - | - |
| ИТОГО по разделу I | 190 | 535547 | 475941 |
| | | | |
| II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| Запасы | 210 | 639677 | 888778 |
| В том числе: | | | |
| Сырье, материалы и другие аналогичные ценности (10, 15, 16) | 211 | 6303 | 1449 |
| Животные на выращивание и откорм (11) | 212 | — | — |
| Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы (12, 13, 16) | 213 | - | |
| Затраты в незавершенном производстве (издержках обращения) (20, 21, 23, 29, 30, 36, 44) | 214 | - | - |
| Готовая продукция и товары для перепродажи (40, 41) | 215 | 633374 | 887135 |
| Товары отгруженные (45) | 216 | - | - |
| Расходы будущих периодов (31) | 217 | - | 194 |
| Прочие запасы и затраты | 218 | - | - |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (19) | 220 | - | 7703 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 230 | 170892 | - |
| В том числе: | | | |
| Покупатели и заказчики (62, 76, 82) | 231 | - | - |
| Векселя к получению (62) | 232 | - | - |
| Задолженность дочерних и зависимых обществ (78) | 233 | - | - |

Продолжение табл. 3

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|---|----------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| Авансы выданные (61) | 245 | - | - |
| Прочие дебиторы | 246 | 4894 | 179060 |
| Краткосрочные финансовые вложения (56, 58, 82) | 250 | - | - |
| В том числе: | | | |
| Инвестиции в зависимые общества | 251 | - | - |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | 252 | - | - |
| Прочие краткосрочные финансовые вложения | 253 | - | - |
| Денежные средства | 260 | 34139 | 89582 |
| В том числе | | | |
| Касса (50) | 261 | 12552 | 14271 |
| Расчетные счета (51) | 262 | 1637 | 75311 |
| Валютные счета (52) | 263 | - | - |
| Прочие денежные средства (55, 56, 57) | 264 | 19950 | - |
| Прочие оборотные активы | 270 | - | - |
| ИТОГО по разделу II | 290 | 1461280 | 2368774 |
| | | | |
| III. УБЫТКИ | | | |
| Непокрытые убытки прошлых лет (88) | 310 | - | - |
| Непокрытый убыток отчетного года | 320 | x | - |
| ИТОГО по разделу III | 390 | - | - |
| | | | |
| БАЛАНС (сумма строк 190+290+390) | 399 | 1996827 | 2844715 |
| | | | |
| ПАССИВ | Код. Стр. | На начало 2001 года | На конец 2001 года |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| IV. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | |
| Уставной капитал (85) | 410 | 483268 | 1997 |
| Добавочный капитал (87) | 420 | 68867 | 68867 |
| Резервный капитал (86) | 430 | - | - |
| В том числе: | | | |
| Резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством | 431 | - | - |
| Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами | 432 | - | - |
| Фонды накопления (88) | 440 | 402240 | 454603 |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|---|------------|----------------|----------------|
| Фонд социальной сферы (88) | 450 | - | - |
| Целевое финансирование и поступления (96) | 460 | — | — |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет (88) | 470 | — | — |
| Нераспределенная прибыль отчетного года | 480 | x | — |
| ИТОГО по разделу IV | 490 | 954555 | 525467 |
| V. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ | | | |
| Заемные средства (92, 95) | 510 | - | 80406 |
| В том числе: | | | |
| Кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты | 511 | - | 80406 |
| Прочие займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты | 512 | - | - |
| Прочие долгосрочные пассивы | 520 | - | - |
| VI. КРАТКОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ | | | |
| Заемные средства (90, 94) | 610 | - | - |
| В том числе: | | | |
| Кредиты банков | 611 | - | - |
| Прочие займы | 612 | - | - |
| Кредиторская задолженность | 620 | 772080 | 1895023 |
| В том числе: | | | |
| Поставщики и подрядчики (60, 76) | 621 | 760411 | 1572 |
| Векселя к уплате(60) | 622 | - | - |
| Задолженность перед дочерними и зависимыми обществами (78) | 623 | — | 312826 |
| По оплате труда (70) | 624 | 261 | 3431 |
| По социальному страхованию и обеспечению (69) | 625 | — | - |
| Задолженность перед бюджетом (68) | 626 | 7381 | — |
| Авансы полученные (64) | 627 | - | - |
| Прочие кредиторы | 628 | 4027 | 6064 |
| Расчеты по дивидендам (75) | 630 | - | - |
| Доходы будущих периодов (83) | 640 | - | - |
| Фонды потребления (88) | 650 | 270192 | 343819 |
| Резервы предстоящих расходов и платежей (89) | 660 | — | - |
| Прочие краткосрочные пассивы | 670 | - | - |
| ИТОГО по разделу VI | 690 | 1042272 | 2238842 |
| БАЛАНС | | | |
| (сумма строк 490+590+690) | 699 | 1996827 | 2844715 |

4.5. Оценка финансового состояния и прогноз банкротства фирмы

4.5.1. Общая оценка структуры и динамики состава бухгалтерского баланса

Проведем оценку финансового состояния на примере действующего предприятия «Спецсвязьмонтаж», занимающегося поставкой, монтажом, проектированием и гарантийным обслуживанием радиотехнической продукции.

Анализ финансово-экономического состояния предприятия следует начинать с общей характеристики состава и структуры актива (имущества) и пассива (обязательств) баланса. Анализ актива баланса дает возможность установить основные показатели, характеризующие производственно-хозяйственную деятельность предприятия:

- 1) стоимость имущества предприятия, общий итог баланса;
- 2) имобилизованные активы, итог разд. I баланса;
- 3) стоимость оборотных средств, итог разд. II баланса.

С помощью горизонтального (временного) и вертикального (структурного) анализа можно получить наиболее общее представление об имевших место качественных изменениях в структуре актива, а также динамике этих изменений.

На основе данных аналитической табл. 4 можно сделать следующие выводы:

- 1) общая стоимость имущества увеличилась за отчетный период на 230,27% (230,27 - 100,00), что свидетельствует о росте хозяйственной деятельности предприятия;
- 2) увеличение стоимости имущества на 26 695 тыс. руб. сопровождалось внутренними изменениями в активе: при увеличении стоимости внеоборотных активов на 1 084 тыс. руб. (увеличение на 2,11%) произошло увеличение оборотных средств на 25611 тыс. руб., хотя их удельный вес на конец периода составил 97,6% (снижение на 2,07 пункта);
- 3) увеличение стоимости внеоборотных активов в целом произошло вследствие увеличения стоимости основных средств на 1 090 тыс. руб. Уменьшение нематериальных активов на 37,5% незначительно по сравнению с ростом стоимости основных средств и не повлияло на общую тенденцию роста;
- 4) при общем увеличении стоимости предприятия основное финансирование было направлено на пополнение оборотных средств. Из всех групп оборотных активов наблюдается снижение только краткосрочных финансовых вложений на

Таблица 4

Анализ состава и структуры актива баланса

| Актив баланса | На начало периода | | На конец периода | | Абсолютное отклонение тыс. руб. | Темп роста, % |
|---|-------------------|---------------|------------------|---------------|---------------------------------|---------------|
| | тыс. руб. | % к итогу | тыс. руб. | % к итогу | | |
| Имобилизированные средства (внеоборотные активы) | | | | | | |
| Нематериальные активы | 16 | 0,08 | 10 | 0,02 | -6 | 62,5 |
| Основные средства | 51 | 0,25 | 1141 | 2,42 | 1090 | 2 237,2 |
| Незавершенное строительство | — | — | — | — | — | — |
| Долгосрочные финансовые вложения | — | — | — | — | — | — |
| Прочие внеоборотные активы | — | — | — | — | — | — |
| Итого | 67 | 0,33 | 1151 | 2,44 | 1084 | 1717,9 |
| Мобильные средства (оборотные активы) | | | | | | |
| Запасы и затраты | 14356 | 70,01 | 39969 | 84,70 | 25613 | 278,4 |
| Дебиторская задолженность | 3736 | 18,23 | 4539 | 9,62 | 803 | 121 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 1886 | 9,20 | 283 | 0,60 | -1603 | 15,00 |
| Денежные средства | 2 | 0,01 | 2 | 0,004 | 0 | 100 |
| Прочие оборотные активы | 445 | 2,17 | 1243 | 2,63 | 798 | 279,33 |
| Итого | 20425 | 99,67 | 46036 | 97,56 | 25611 | 225,39 |
| Убытки | | | | | | |
| Всего активов | 20492 | 100,00 | 47187 | 100,00 | 26695 | 230,27 |

85%, неизменными остались денежные средства, в остальных - увеличение;

- 5) наиболее крупное увеличение удельного веса на 14,69 пункта наблюдается в статье запасы и затраты. В начале периода они были равны 14 356 тыс. руб., а к концу периода увеличилась до 39969 тыс. руб., что составило 84,7%. Это самый высокий показатель динамики относительно других статей актива баланса. Выводы о причинах и целесообразности этих увеличений можно сделать при наличии дополнительной информации о структуре производственных запасов, их соответствия установленным нормативам, динамике цен.

На основе общей оценки актива баланса выявлено увеличение производственного потенциала предприятия. Это изменение сопровождалось увеличением финансирования оборотных средств, что расценивается как положительная тенденция: возможность увеличения оборачиваемости активов является предпосылкой к улучшению финансовой деятельности.

Для более детального изучения динамики состава и структуры имущества предприятия необходимо проанализировать и дать оценку состоянию (движению и изменению) каждой из приведенных групп актива:

- основных средств и внеоборотных активов;
- запасов и затрат;
- дебиторской задолженности;
- денежных средств.

Для общей оценки имущественного потенциала предприятия проводится анализ динамики состава и структуры обязательств (пассива) баланса. Эти позиции рассматриваются на примере данных бухгалтерской отчетности (ф. № 1).

Особое внимание уделяется ряду важнейших показателей, характеризующих финансово-экономическое состояние предприятия:

- 1) стоимость собственного капитала предприятия (итог разд. IV баланса «Капитал и резервы» и с. 630-660);
- 2) заемный капитал (итоги разд. V баланса «Долгосрочные пассивы» и разд. VI баланса «Краткосрочные пассивы» без с. 630-660);
- 3) долгосрочные заемные средства (итог разд. V баланса «Долгосрочные пассивы»);
- 4) краткосрочные заемные средства (и юг разд. VI баланса «Краткосрочные пассивы» без с. 630—660);
- 5) кредиторская задолженность (с. 621-628).

Данные аналитической табл. 5 свидетельствуют о том, что увеличение стоимости имущества обусловлено главным образом увеличением заемных средств предприятия.

Заемный капитал увеличился на 25520 тыс. руб., или на 167,02%. Произошло увеличение краткосрочных обязательств, в частности, наблюдается большой прирост кредиторской задолженности на 22229 тыс. руб., или 153,15%. Ее удельный рост возрос на 7,03 пунктов и составил 89,21%, т.е. финансирование оборотных средств идет в основном за счет кредиторской задолженности. Так же привлекаются краткосрочные кредиты банков, их удельный вес составил 9,71%.

Следует отметить, что предприятие практически не привлекает долгосрочные заемные средства, т. е. отсутствуют инвестиции в производство.

Таблица 5

Анализ состава и структуры пассива баланса

| Пассив баланса | На начало периода | | На конец периода | | Абсолютное тыс. руб. | Темп роста, % |
|--|-------------------|---------------|------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | тыс. руб. | % к итогу | тыс. руб. | % к итогу | | |
| Капитал и резервы (собственный капитал) | | | | | | |
| Уставный капитал | 8 | 0,04 | 8 | 0,02 | — | 100,00 |
| Добавочный капитал | 2 | 0,01 | 2 | 0,004 | — | 100,00 |
| Резервный капитал | — | — | — | — | — | — |
| Фонды накопления | — | — | 5966 | 12,64 | 5966 | — |
| Фонды социальной сферы | — | — | — | — | — | — |
| Нераспределенная прибыль | 5202 | 25,39 | 411 | 0,87 | -4791 | 7,9 |
| Целевое финансирование, фонды и резервы | — | — | — | — | — | — |
| Итого | 5212 | 25,43 | 6387 | 13,554 | 1175 | 122,54 |
| Заемные средства | | | | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | — | — | — | — | — | — |
| Краткосрочные кредиты и займы: | — | — | — | — | — | — |
| а) кредиты банков | — | — | 4000 | 8,48 | 4000 | — |
| б) кредиторская задолженность | 14515 | 70,83 | 36744 | 77,86 | 22229 | 253,15 |
| в) прочие займы | 2 | 0,01 | 56 | 0,12 | 54 | 2800 |
| Фонды потребления | 763 | 3,72 | — | — | -763 | — |
| Итого | 15280 | 74,57 | 40800 | 86,46 | 25520 | 267,02 |
| Всего пассивов | 20492 | 100,00 | 47187 | 100,00 | 26695 | 230,27 |

Все это говорит о том, что предприятие имеет низкую степень автономии, удельный вес собственных средств всего 13,54% и высока степень использования заемных средств.

Для более детального анализа состава и структуры обязательств следует взять информацию из приложения к бухгалтерскому балансу (ф. №5) и изучить ее по таким направлениям, как движение источников собственных и заемных средств. В целом, на основе анализа структуры баланса фирмы можно сделать следующие выводы:

- в активах фирмы велика доля относительно неликвидных активов — накапливаемых запасов, а также основных средств, которые в сумме составляют около 99—98% валовых активов фирмы;

у фирмы растет объем заемных средств относительно валовых объемов пассивов, однако и их объемы превышают рекомендуемые соотношения.

4.5.2. Оценка финансовой устойчивости предприятия

Преобразуем баланс путем агрегирования статей и их перегруппировки: в активе по степени убывания ликвидности активов, в пассиве — по степени возрастания сроков погашения обязательств. В табл. 6 внесены исходные данные для анализа фи-

Таблица 6

Агрегатированный баланс

| Статья | Идентификатор | На начало года | На конец года |
|---|---------------|----------------|---------------|
| Актив | | | |
| 1.ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты (стр. 250 + стр. 260) | Д | 1888 | 285 |
| Расчеты с дебиторами (стр. 240 - стр. 244) | га | 3736 | 4539 |
| Запасы и прочие оборотные активы (стр. 210 + стр. 220 + стр.251 + стр.253 + стр. 270) | Z | 14801 | 41212 |
| Итого по разделу 1 | Ra | 20425 | 46036 |
| II. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| Основные средства (стр. 120) | | 51 | 1141 |
| Прочие внеоборотные активы (стр. 110 + стр. 1304 стр. 140 + стр. 150 + стр. 230) | | 16 | 10 |
| Итого по разделу II | F | 6720492 | 1151 |
| Всего активов | | | 47187 |
| Пассив | | | |
| I. ЗАЕМНЫЙ КАПИТАЛ | | | |
| Краткосрочные пассивы (стр.690) | Kt | 15280 | 40800 |
| Долгосрочные пассивы (стр. 590) | KT | | |
| Итого по разделу 1 | | 15280 | 40800 |
| II. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ | | | |
| Уставный капитал (стр. 410-стр. 244) | | 8 5204 | 8 6379 |
| Фонды и резервы, нетто (стр. 490 - стр. 252 - стр. 390 - стр.410) | | | |
| Итого по разделу II | Ис | 5212 | 6387 |
| Всего источников | В | 20492 | 47187 |

нансового состояния. Агрегирование статей сделано, исходя из удобства последующего расчета аналитических коэффициентов.

Проведем расчет трехмерного показателя финансовой устойчивости, расчет и результаты представлены в табл. 7.

Анализируя и оценивая финансовую устойчивость предприятия (табл. 7), можно сказать, что оно находится в неустойчи-

Таблица 7

Анализ финансовой устойчивости предприятия

| Показатель | На начало периода, тыс. руб | На конец периода, тыс. руб | Абсолютное отклонение тыс. руб | Темп роста, % |
|---|-----------------------------|----------------------------|--------------------------------|---------------|
| 1. Источники собственных средств (Ис) | 5212 | 6387 | 1175 | 122,54 |
| 2. Внеоборотные активы (F) | 67 | 1151 | 1084 | 1717,91 |
| 3. Собственные оборотные средства (Ее) [1 - 2] | 5145 | 5236 | 91 | 101,77 |
| 4. Долгосрочные кредиты и заемные средства (КТ) | — | — | — | — |
| 5. Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат [3 + 4] | 5145 | 5236 | 91 | 101,77 |
| 6. Краткосрочные кредиты и займы (Кт) | 15280 | 40800 | 25520 | 267,00 |
| 7. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (Ес) [5 + 6] | 20425 | 46036 | 25611 | 255,39 |
| 8. Величина запасов и затрат (Z) | 14801 | 41212 | 25613 | 278,41 |
| 9. Излишек (недостаток) собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат (±Ес) [3 - 8] | -9656 | -35976 | 26320 | 372,58 |
| 10. Излишек (недостаток) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов и затрат (±Ес) [5 - 8] | -9656 | -35 976 | 26320 | 372,58 |
| 11. Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов и затрат (±Ес) [7 - 8] | 5624 | 4824 | -800 | 85,78 |
| 12. Трехмерный показатель типа финансовой устойчивости [9; 10; 11] | На начало периода (0; 0; 1) | На конец периода (0; 0; 1) | | |

вом финансовом состоянии, причем это состояние фиксируется как на начало, так и на конец периода. Такое заключение сделано на основании следующих выводов:

- запасы и затраты в основном покрываются за счет краткосрочных кредитов (Kt). Если на начало года на покрытие запасов и затрат шло 35,84% собственных оборотных средств $((5145 : 14 : 56) \times 100\%)$, то к концу года всего 13,1%, в то время как доля заемных средств возросла на 22,74%;
- главная причина неустойчивого финансового положения предприятия — это превышение темпов роста запасов и затрат над ростом источников формирования: собственные оборотные средства выросли всего на 1,77%, общая величина источников формирования (Es) возросла на 125,39%, в то время как стоимость запасов и затрат увеличилась на 178,41%;
- негативным моментом является рискованное использование предприятием внешних заемных средств. Долгосрочные кредиты и займы не привлекаются. Краткосрочные обязательства представлены в отчетности кредиторской задолженностью, которая увеличилась за анализируемый период на 153,15%, и кредитом банка в **4000** тыс. руб., т.е. администрация предприятия стремится использовать в основном краткосрочные заемные средства для производственной деятельности;
- у предприятия наблюдается значительный недостаток собственных оборотных средств. Необходимо увеличение уровня собственных оборотных средств для покрытия запасов производственного назначения.

Согласно другому соотношению показателей $Ee < Z < Es$ ($5236 < 41\ 212 < 46\ 036$), применяемому в практике анализа, рассматриваемое предприятие относится к типу предприятий с нормальной финансовой устойчивостью, т. е. использует для покрытия запасов различные нормальные источники средств — собственные и привлеченные. Неустойчивое финансовое положение определялось бы таким соотношением $Z > Es$.

Оценка финансовой устойчивости предприятия проводится с помощью достаточно большого количества относительных финансовых коэффициентов.

Расчет и анализ относительных коэффициентов (показателей) существенно дополняет оценку абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия. На основании данных табл. 8 можно сделать вывод, что предприятие финансово зави-

**Расчет и анализ относительных коэффициентов
финансовой устойчивости**

| Показатель | На начало года | На конец года | Абсолютное отклонение | Темп роста, % |
|--|----------------|---------------|-----------------------|---------------|
| 1. Имущество предприятия, тыс. руб. (В) | 20492 | 47187 | 26695 | 230,27 |
| 2. Источники собственных средств (капитал и резервы), (Ис) | 5212 | 3687 | 1175 | 122,54 |
| 3. Краткосрочные пассивы, тыс. руб. (Кт) | 15280 | 40800 | 25520 | 267,00 |
| 4. Долгосрочные пассивы, тыс. руб. (КТ) | — | — | — | — |
| 5. Итого заемных средств (Кт + КТ) | 15280 | 40800 | 25520 | 267,00 |
| 6. Внеоборотные активы, тыс. руб. (F) | 67 | 1 151 | 1084 | 1717,91 |
| 7/ Оборотные активы, тыс. руб (Ра) | 20425 | 46036 | 25611 | 225,39 |
| 8. Запасы и затраты, тыс. руб. (Z) | 14801 | 41212 | 26411 | 278,44 |
| 9. Собственные оборотные средства, тыс. руб. ($\pm E_c$)[2-6] | 5145 | 5236 | 91 | 101,77 |
| Коэффициенты : | | | | |
| 10. Автономии (Ка)[2 : 1] (> 0,5) | 0,25 | 0,14 | -0,11 | 56 |
| 11. Соотношения заемных и собственных средств (Кз/с) (< 0,7) | 2,93 | 6,39 | 3,46 | 218,09 |
| . Обеспеченности собственными средствами (Ко) [9 : 7] ($\geq 0,1$) | 0,25 | 0,11 | -0,14 | 44 |
| 13. Маневренности (Км) [9 : 2] (> 0,2 - 0,5) | 0,99 | 0,82 | -0,17 | 82,83 |
| 14. Соотношения мобильных и иммобилизованных средств (Км/и) [7 : 6] | 304,85 | 40 | -264,85 | 1312 |
| 15. Имущества производственного назначения (Кп. Им) [(6 + 8): 1] (> 0,5) | 0,73 | 0,9 | 0,17 | 123,29 |
| 16. Прогноза банкротства (Кпб)[(7-3):1] | 0,25 | 0,11 | -0,14 | 44 |

симо. Это подтверждается низкими значениями коэффициентов автономии (Ка) и высоким показателем соотношения заемных и собственных средств (Кз/с). Несмотря на увеличение имущественного потенциала предприятия на 130,27% , оно не сумело добиться при этом устойчивого финансового положения. Также наблюдается снижение коэффициента маневренности (Км). За отчетный период он уменьшился на 17,17% и на конец года его значение составило 0,82, т.е. за счет собственного капитала предприятия неспособно пополнять оборотные активы. Это связано с тем, что большая часть средств вложена в оборотные активы, что подтверждается высоким значением коэффициента соотношения мобильных и иммобилизованных средств (Км/и), т.е. увеличением зависимости от внешних кредиторов.

Все это свидетельствует о неустойчивом финансовом положении предприятия.

4.5.3. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

Анализ ликвидности баланса производится с помощью аналитической табл. 9, по данным которой можно сделать вывод, что баланс предприятия не соответствует всем критериям абсолютной ликвидности ($A1 < П1$). Предприятие ни на начало, ни на конец года не покрывает свои обязательства по наиболее срочным пассивам.

При изучении баланса следует обратить внимание на один очень важный показатель — чистый оборотный капитал, или чистые оборотные средства. Это абсолютный показатель, с помощью которого также можно оценить ликвидность предприятия (табл. 10).

Чистый оборотный капитал равен разнице между итогами разд. II баланса «Оборотные активы» и разд. VI баланса «Краткосрочные пассивы». Изменение уровня ликвидности определяется по изменению (динамике) абсолютного показателя чистого оборотного капитала. Он составляет величину, оставшуюся после погашения всех краткосрочных обязательств. Следовательно, рост этого показателя — повышение уровня ликвидности предприятия. На анализируемом предприятии краткосрочные пассивы полностью покрываются оборотными средствами. За отчетный период значение чистого оборотного капитала увеличилось на 1,77%, следовательно, предприятие в принципе является платежеспособным, но большую часть оборотных активов составляют медленно реализуемые активы. Для более точного определения платежеспособности необходимо рассчитать относительные коэффициенты ликвидности и платежеспособности.

Таблица 9

Анализ ликвидности баланса предприятия

| Актив | На начало года, тыс. руб. | На конец года, тыс. руб. | Пассив | На начало года, тыс. руб. | На конец года, тыс. руб. | Платежный излишек (+) или недостаток (-) | | Процент покрытия обязательств | |
|---------------------------------|---------------------------|--------------------------|---|---------------------------|--------------------------|--|--------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| | | | | | | На начало года, тыс. руб. [2-5] | На конец года, тыс. руб. [3-6] | На начало года, тыс. руб. [2:5x100] | на конец года, тыс. руб. [3:6x100] |
| Наиболее ликвидные активы, А1 | 1888 | 285 | Наиболее срочные пассивы, П1 Краткосрочные пассивы, П2 Долгосрочные пассивы, П3 Постоянные пассивы, П4 | 14515 | 36744 | -12627 | -14230 | 13,01 | 0,78 |
| Быстрореализуемые активы, А2 | 3736 | 4539 | | 765 | 4056 | 2971 | 483 | 4,88 | 1,12 |
| Медленно реализуемые активы, А3 | 14800 | 41212 | | 14800 | 41212 | - | - | - | - |
| Труднореализуемые активы, А4 | 67 | - | | 5211 | 6387 | -5 144 | -4060 | 0,01 | 0,18 |
| Баланс | 20491 | 47187 | Баланс | 20491 | 47187 | - | - | - | - |

Таблица 10

Исчисление чистого оборотного капитала

| Показатели | На начало года, тыс. руб. | На конец года, тыс. руб. |
|-----------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| 1. Оборотные активы | 20425 | 46036 |
| 2. Краткосрочные пассивы | 15280 | 40800 |
| 3. Чистый оборотный капитал [1-2] | 5145 | 5236 |

Таблица 11

Расчет и анализ коэффициентов ликвидности (тыс. руб)

| Показатели | На начало года | На конец года | Измене- ние |
|---|-------------------|------------------|----------------|
| 1. Денежные средства | 2 | 2 | 0 |
| 2. Краткосрочные финансовые вложения | 1886 | 283 | -1063 |
| 3. Итого денежных средств и краткосрочных финансовых вложений (Д) | 1888 | 285 | -1603 |
| 4. Дебиторская задолженность | 3736 | 4539 | 803 |
| 5. Прочие оборотные активы | - | - | - |
| 6. Итого дебиторской задолженности и прочих оборотных активов (га) | 3736 | 4539 | 803 |
| 7. Итого денежных средств, финансовых вложений и дебиторской задолженности (Д + га) | 5624 | 4824 | -800 |
| 8. Запасы и затраты (без расходов будущих периодов) | 14355 | 39969 | 25614 |
| 9. Итого оборотных средств (Ра) | 20424 | 46036 | 24814 |
| 10. Текущие пассивы | 15 280 | 40800 | 25520 |
| Коэффициенты: | | | |
| 11. Покрытия (Кп) [9:10] (> 1-2) | 1,34 | 1,13 | -0,21 |
| 12. Критической ликвидности (Ккл) $\{7:10\} (\geq 1)$ | 0,37 | 0,12 | -0,25 |
| 13. Абсолютной ликвидности (Кал) $\{3:10\} (> 0,2 - 0,5)$ | 0,12 | 0,01 | -0,11 |

Анализ коэффициентов ликвидности показывает (табл. 11), что предприятие на конец периода относительно платежеспособно, т.е. хотя оборотных средств достаточно, чтобы покрыть свои краткосрочные обязательства, но видно уменьшение коэффициента покрытия (платежеспособности).

Изменение коэффициентов свидетельствует об ухудшении текущей платежной готовности предприятия. Сравнение динамики коэффициентов указывает на ухудшение структуры оборотных активов — понижение удельного веса наиболее мобильной их части, при увеличении доли средств, вложенных в запасы и затраты с 70,01% до 84,7%.

4.5.4. Оценка эффективности хозяйственной деятельности

Для расчета показателей деловой активности предприятия применяются абсолютные итоговые данные за отчетный период по выручке, прибыли и т. п. Но показатели баланса исчислены на начало и конец периода, т. е. имеют одномоментный характер. Это вносит некоторую неясность в интерпретацию данных расчета. Поэтому при расчете коэффициентов применяются показатели, рассчитанные к усредненным значениям статей баланса. Используем также показатели, полученные из аналогичной таблицы по итогам предыдущего года, для оценки динамики коэффициентов. Расчет показателей деловой активности приведен в табл. 12. Динамика показателей свидетельствует, что у предприятия за отчетный год значительно возросла деловая активность, по сравнению с предыдущим. Рост показателя общей оборачиваемости капитала свидетельствует

Таблица 12

Расчет показателей деловой активности

| Показатель или коэффициент | Аналогичный период прошлого года | Отчетный период | Отклонение |
|--|----------------------------------|-----------------|------------|
| Выручка от реализации, тыс. руб. (V) | 19977 | 80760 | 60783 |
| Чистая прибыль, тыс. руб. (Pч) | 5202 | 411 | -4791 |
| Дебиторская задолженность, тыс. руб. | 3736 | 4539 | 803 |
| Фондоотдача производственных фондов (Ф) | 274,16 | 132,61 | -147,55 |
| Кэфф. общей оборачиваемости (Ок) | 1,461 | 2,387 | 0,93 |
| Кэфф. оборачиваемости оборотных средств (Ооб) | 1,49 | 2,43 | 0,94 |
| Кэфф. оборачиваемости дебиторской задолженности (Од/з) | 6,35 | 19,519 | 13,17 |
| Кэфф. оборачиваемости материальных оборотных средств (Ом. ср) | 1,92 | 2,973 | 1,053 |
| Средний срок оборачиваемости дебиторской задолженности, дн. (Сд/з) | 57 | 18 | -39 |
| Средний срок оборачиваемости материальных средств, дн. (См. ср) | 190 | 122 | -68 |
| Кэфф. оборачиваемости кредиторской задолженности (Ок/з) | 2,23 | 3,151 | 0,921 |
| Средняя продолжительность оборота кредиторской задолженности, дн. (Ск/з) | 163 | 115 | -48 |
| Оборачиваемость собственного капитала (Оск) | 4,03 | 13,925 | 9,895 |
| Продолжительность операционного цикла, дн. (Цф) | 91 | 25 | -66 |
| Устойчивость экон. роста (Кур) | 1,04 | 0,35 | -0,69 |

об ускорении кругооборота средств, так же как и об инфляционном росте цен. Предприятие активно использует заемные средства, оборачиваемость которых возросла (+0,921), что неблагоприятно сказывается на ликвидности предприятия. В то же время увеличилась оборачиваемость материальных средств, что является благоприятной тенденцией. Рост коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности говорит о расширении коммерческого кредита, предоставляемого предприятием. У предприятия уменьшилась продолжительность операционного цикла, т.е. общего времени, в течение которого финансовые ресурсы находятся в материальных средствах и дебиторской задолженности. Положительным явлением также является уменьшение продолжительности финансового цикла. Уменьшение коэффициента фондоотдачи говорит о том, что в отчетном году увеличились издержки. Расчет показателей, характеризующих рентабельность предприятия (табл. 13), основан на определении среднегодовых величин, что необходимо для приведения числителя и знаменателя дроби в сопоставимый вид. Это обусловлено тем, что прибыль учитывается нарастающим итогом с начала года и за весь отчетный период. Величина в числителе (например, размеры собственного капитала) может существенно меняться.

Расчет коэффициентов рентабельности продаж показал, что доходность реализации по сравнению с предыдущим годом упала. С каждого рубля средств, вложенных в активы, предприятие получило прибыли меньше, чем в предыдущем году (снижение составило 30,8 коп.).

Уменьшение коэффициента рентабельности основной деятельности может свидетельствовать о необходимости пересмотра цен или усиления контроля за себестоимостью реализуемой продукции.

Таблица 13

Расчет показателей рентабельности предприятия

| Показатели | Значение за предыдущий год | Значение за отчетный год | Изменение |
|--|-----------------------------------|---------------------------------|------------------|
| Рентабельность продаж (Rп) | 0,27 | 0,028 | -0,242 |
| Рентабельность основной деятельности (Код) | 0,41 | 0,031 | -0,379 |
| Рентабельность всего капитала предприятия (Кк) | 0,32 | 0,012 | -0,308 |
| Рентабельность внеоборотных активов (Rи) | 86,7 | 0,675 | -86,025 |
| Рентабельность собственного капитала (Кск) | 1,084 | 0,071 | -1,013 |

Показатель рентабельности капитала в отчетном году довольно низкий, поэтому нужно либо увеличить оборачиваемость активов, либо стараться уменьшить себестоимость и регулировать ценовую политику.

Проведем вертикальный анализ финансовых результатов (табл. 14), который будет характеризовать динамику удельного веса основных элементов валового дохода организации, ко-

Таблица 14

Вертикальный анализ финансовых результатов

| Наименование показателя | За аналогичный период прошлого года | | За отчетный период | |
|---|-------------------------------------|--------------------|--------------------|-------|
| | тыс. руб | % | тыс. руб | % |
| 1. Всего доходов и поступлений (стр. 010 + стр. 060 + стр. 080 + стр. 090 + стр. 120) | 20227 | 100 | 80841 | 100 |
| 2. Общие расходы финансово-хозяйственной деятельности (стр. 020 + стр. 030 + стр. 040 + стр. 070 + стр. 100 + стр. 130) | 15075 | 74,35 ¹ | 80101 | 99,08 |
| 3. Выручка (нетто) от реализации (стр. 010) | 19977 | 98,52 ¹ | 80760 | 99,9 |
| 4. Затраты на производство и сбыт продукции. В том числе: | 14580 | 72,98 ² | 78504 | 97,21 |
| а) себестоимость реализации товаров, продукции, работ, услуг (стр. 020) | - | - | - | - |
| б) управленческие расходы (стр. 040) | 1462 | 10,02 ³ | 5637 | 7,18 |
| 5. Прибыль (убыток) от реализации (стр. 050) | 5397 | 27,02 ² | 2256 | 2,79 |
| 6. Доходы по операциям финансового характера (стр. 060 + стр. 080) | - | - | - | - |
| 7. Расходы по операциям финансового характера (стр. 070) | - | - | - | - |
| 8. Прочие доходы (стр. 090 + стр. 120) | 300 | 1,48 ⁴ | 81 | 0,1 |
| 9. Прочие расходы (стр. 130) | 146 | 0,97 ⁴ | 183 | 0,23 |
| 10. Прибыль (убыток) отчетного периода (стр. 040) | 5202 | 26,66 ¹ | 740 | 0,92 |
| 11. Налог на прибыль (стр. 150) | - | ⁵ | 329 | 44,46 |
| 12. Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода (стр. 170) | 5202 | 22,66 ¹ | 411 | 0,51 |

¹ — в % к строке 1; ² — в % к строке 3; ³ — в % к строке 4; ⁴ — в % к строке 2; ⁵ — в % к строке 0.

эффициентов рентабельности продукции, влияние факторов на изменение в динамике чистой прибыли.

Анализируя таблицу, мы видим, что при росте выручки от реализации, значительно возросли общие расходы финансово-хозяйственной деятельности, а также затраты на производство и сбыт продукции, у них самый высокий показатель роста, что является негативным моментом — хотя выручка за отчетный год возросла, прибыль от реализации значительно уменьшилась, что говорит об уменьшении рентабельности продукции и относительном увеличении издержек производства от обращения.

4.5.5. Прогноз банкротства и основные направления улучшения финансового состояния предприятия

Были получены такие значения коэффициентов текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами: $K_{п} = 1,13$; $K_{о} = 0,11$. Следовательно, не выполняется условие $K_{п} > 2$. Если хотя бы один из вышеуказанных коэффициентов имеет значение менее 2 и 0,1 соответственно, рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности за период, установленный равным 6 месяцам, т. е. проведем анализ наличия реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность в течение определенного периода. Основным показателем, характеризующим наличие этой возможности, является коэффициент восстановления платежеспособности:

$$K_{вп} = \frac{K_{п} - (K_{п} - N_{п}) \cdot (6/T)}{2},$$

где $K_{п}$ — фактическое значение (в конце отчетного периода) коэффициентов текущей ликвидности; $N_{п}$ — значение коэффициентов текущей ликвидности в начале отчетного периода; 6 - период восстановления платежеспособности в месяцах, T — отчетный период в месяцах.

$$K_{вп} = \frac{1,13 - (1,13 - 1,34) \cdot (6/12)}{2} = 0,51.$$

Коэффициент восстановления платежеспособности, принимающий значение меньше 1, рассчитанный на период, равный 6 месяцам, свидетельствует о том, что у предприятия в ближайшее время нет реальной возможности восстановить платежеспособность.

При наличии оснований для признания структуры баланса предприятия неудовлетворительной, но в случае выявления реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность в установленные сроки, принимается решение об отложении признания структуры баланса неудовлетворительной, а предприятия — неплатежеспособным на срок до 6 месяцев.

Проведенный анализ исследуемого предприятия свидетельствует о том, что у него имеется тенденция к ухудшению финансового положения.

Для выхода из этого состояния необходима разработка программы финансового оздоровления предприятия.

Как известно, нормальная финансовая устойчивость характеризуется следующим соотношением:

$$\begin{array}{ccccc} \text{Собственные} & & \text{Материально-} & & \text{Источники} \\ \text{оборотные} & < & \text{производственные} & < & \text{формирования} \\ \text{средства} & & \text{запасы} & & \text{запасов.} \end{array}$$

Это означает, что стоимость материально-производственных запасов полностью покрывается за счет источников формирования запасов, включающих собственные оборотные средства, краткосрочные кредиты банков и займов, а также кредиторскую задолженность по товарным операциям.

Хотя в нашем случае это условие выполняется ($5236 < 41212 < < 46036$), по данным анализа видно, что динамика показателей финансовой устойчивости за отчетный период имеет тенденцию уменьшения, т. е. финансовое состояние предприятия ухудшилось.

При проведении анализа баланса за отчетный год указывалось на недостаточность собственных оборотных средств для покрытия материально-производственных запасов, низкий уровень маневренности собственного капитала, высокий удельный вес кредиторской задолженности.

Такая ситуация становится все более распространенной в условиях разрыва хозяйственных связей и инфляции. Падение покупательной способности денег заставляет предприятия вкладывать временно свободные средства в запасы материалов и комплектующих, которые затем по необходимости можно будет легко реализовать. Поэтому, замораживание определенной части средств в запасах хотя и снимает эффективность использования имущества на предприятии, но в какой-то мере спасает от инфляции. Кроме того, накопление запасов часто является вынужденной мерой снижения риска непоставки (не-

допоставки) сырья и материалов, необходимых для осуществления производственного процесса предприятия.

Одним из основных направлений можно считать разработку мероприятий по снижению величины материально-производственных запасов и повышению их ликвидности.

Одновременно следует провести анализ производственных запасов. Для этого необходимо рассчитать потребности в сырье, материалах и т. п. и сравнить их с имеющимися в наличии. По возможности избавиться от излишних запасов путем их реализации и списания испорченных и неходовых материалов.

Наиболее важным направлением является разработка мероприятий по повышению величины собственного капитала предприятия, и, в первую очередь, объема собственных оборотных средств, позволяющих оплатить свои краткосрочные обязательства.

Однако последнее вовсе не означает отказ от привлечения заемных средств. В отдельных случаях предприятию целесообразно брать кредиты и при достаточности собственных оборотных средств, так как рентабельность собственного капитала повышается в результате того, что эффект от вложения средств может быть значительно выше, чем процентная ставка.

Увеличение собственного капитала позволяет предприятию легче справиться с неурядицами рыночной экономики. Вот почему необходимо постоянно наращивать абсолютную сумму собственного капитала.

Основным источником увеличения собственного капитала является прибыль. Необходимо значительную часть прибыли включать в оборот предприятия путем создания всевозможных резервов из валовой и чистой прибыли или прямого зачисления нераспределенной на дивиденды части чистой прибыли.

Прибыль как основная форма денежных накоплений представляет собой разницу между выручкой от реализации продукции по соответствующим ценам и полной ее себестоимостью. Отсюда рост прибыли зависит прежде всего от снижения затрат на производство продукции, а также от увеличения объема реализованной продукции.

В рыночных условиях показатель выручки от реализации продукции становится одним из важнейших показателей деятельности предприятия. Увеличение объемов реализации продукции зависит от того, насколько производимая предприятием продукция отвечает требованиям потребителей и пользуется спросом.

Особую роль в увеличении объемов реализации играет политика цен. В ряде случаев снижение цен на продукцию стимулирует ее спрос, что приводит к увеличению выручки, и, в конечном счете, росту массы прибыли.

Важное направление в повышении финансового состояния предприятия — обеспечение быстрой оборачиваемости капитала. Одна из распространенных причин, почему предприятия получают невысокую прибыль, состоит в том, что значительная сумма средств у них неподвижна. Избыток оборудования, нормативные запасы сырья, материалов и т. п. свидетельствуют о том, что часть капитала бездействует. Иногда бывает, что две трети капитала «омертвело», и вся нагрузка ложится на оставшуюся треть. Нет никакой выгоды придерживать товар, кроме тех случаев, когда цены растут. Ценность оборудования или здания зависит от их использования, а не от того, сколько они стоят. Величина прибыли больше зависит от скорости продаж, чем от высокой цены товара. Поэтому, завышение цены — прямой путь к банкротству, а более высокая скорость оборачиваемости капитала поможет избежать краха.

Особое внимание необходимо уделить проблемам ускорения оборачиваемости оборотных средств. В перечень разрабатываемых мероприятий по улучшению финансового состояния должны быть включены:

- 1) на стадии производственных запасов:
 - установление прогрессивных норм расхода сырья, материалов, топлива и т. п.;
 - замену дорогостоящих видов материалов и топлива более дешевыми без снижения качества продукции;
 - разработку складских норм запасов сырья, материалов, полуфабрикатов и т. п.;
 - осуществление контроля за состоянием складских запасов и продажа избыточных неликвидных запасов, а также реализация по любой цене или ликвидация запасов, не используемых в производстве;
- 2) на производственной стадии:
 - сокращение производственного цикла и повышение его непрерывности;
 - соблюдение рентабельности работы предприятия;
 - комплексное использование сырья;
 - использование отходов;
- 3) в сфере обращения:
 - ускорение реализации продукции;

- организацию маркетинговых исследований, налаживание постоянных длительных связей с потребителями;
- уменьшение кредиторской и дебиторской задолженности.

Изложение рекомендаций представляет собой лишь общие направления работ по предотвращению банкротства. Для дальнейшего развития необходима разработка программы по финансовому оздоровлению предприятия.

Заключение

В данной главе проведен вертикальный и горизонтальный анализ статей актива и пассива баланса, при этом выявлены следующие тенденции:

- в активах фирмы велика доля относительно малоликвидных активов: запасы (готовая продукция, незавершенное производство) — 84,7% всех активов, дебиторская задолженность — 9,62% всех активов. На протяжении рассматриваемого периода доля дебиторской задолженности уменьшилась по отношению к производственным запасам;
- у фирмы растет доля краткосрочных пассивов (займы, кредиторская задолженность), по состоянию на конец отчетного года их доля составила — 86,46% всех пассивов.

Рассчитаны относительные показатели финансового состояния предприятия, характеризующие платежеспособность, финансовую устойчивость, рентабельность и деловую активность. Их уровень сравнивается с нормативными требованиями. Расчет показателей показал, что:

- 1) коэффициенты ликвидности не соответствуют нормативам и имеют негативную тенденцию — уменьшаться;
- 2) аналогичным образом не соответствуют нормативам и имеют негативную тенденцию показатели финансовой устойчивости;
- 3) показатели рентабельности уменьшились за отчетный год;
- 4) скорость оборачиваемости оборотного капитала увеличилась;
- 5) за рассмотренный период времени наблюдался устойчивый рост оборотного капитала, однако он обуславливался увеличением его наименее ликвидных составляющих (дебиторской задолженности, производственных запасов), источником роста оборотного капитала явилась кредиторская задолженность.

Исследования показали, что деятельность предприятия финансируется за счет заемных средств, также как и его баланс. Баланс предприятия не является в достаточной мере ликвидным, постоянно испытывается недостаток в денежных средствах (факт, осложняющий положение предприятия). Производственные расчеты оборачиваемости элементов текущих активов привели к выводу, что руководство предприятия старается использовать имеющиеся резервы, что показывает изменение скорости оборота (увеличение), которое отражает повышение производственно-технического потенциала предприятия,

Проведенный анализ также показал, что доходность собственного капитала снизилась в отчетном году. Это вызвало уменьшение отдачи с каждого рубля вложенных средств за прошлый год. Подводя итоги проведенного исследования, делаются следующие выводы:

- фирма испытывает недостаток в оборотных средствах в связи с расширением своей деятельности и фактическим отсутствием денежных средств;
- предприятие имеет низкие показатели платежеспособности, финансовой устойчивости, имеющие тенденцию к снижению;
- предприятие на конец отчетного периода рентабельно.

Все это говорит о том, что у рассматриваемого предприятия агрессивная модель поведения на рынке, что характеризуется большими финансовыми рисками. В результате обсуждения данной главы следует заключение: рассмотрены основные направления улучшения финансового состояния предприятия и установлена тенденция к снижению финансовой устойчивости фирмы, стабилизации финансового состояния предприятия предлагается провести следующие мероприятия:

1) на стадии производственных запасов:

- установление прогрессивных норм расхода сырья, материалов, топлива и т. п.;
- замену дорогостоящих видов материалов, комплектующих и топлива более дешевыми без снижения качества продукции;
- разработку складских норм запасов сырья, материалов, полуфабрикатов и т. п.;
- осуществление контроля за состоянием складских запасов и продажу избыточных неликвидных запасов, а также продажу по любой цене или ликвидацию запасов, на используемых в производстве;

2) на производственной стадии:

- сокращение производственного цикла и повышение его непрерывности;

- соблюдение рентабельности работы предприятия;
 - комплексное использование сырья;
 - использование отходов;
- 3) в сфере обращения:
- ускорение реализации продукции;
 - организацию маркетинговых исследований, налаживание постоянных длительных связей с потребителями;
 - уменьшение кредиторской и дебиторской задолженности.

Данные рекомендации носят общий характер, но если составить на их основе финансовый план и в дальнейшем придерживаться его выполнения, то это приведет к улучшению финансового состояния предприятия.

Глава V

ОРГАНИЗАЦИЯ И ПЕРСПЕКТИВЫ КОНТРОЛЯ В АНТИКРИЗИСНОМ УПРАВЛЕНИИ КОММЕРЧЕСКОЙ ФИРМОЙ

5.1. Оценка существенных ошибок

Рассмотрены следующие вопросы:

- ошибки и незаконные действия;
- основные виды нарушений в первичных документах, учетных регистрах, искажения при составлении отчетности;
- действия аудитора при выявлении искажений;
- оценка существенности ошибок;
- методика определения показателей уровня существенности;
- использование этих показателей при планировании аудиторской проверки, в процессе проведения аудиторских процедур и при выдаче аудиторского заключения.

Ошибки и незаконные действия

Ошибки, пропуски и другие отклонения от правильного ведения учета могут быть обнаружены на любых этапах учетно-финансовой работы и в любых документах: первичных документах, учетных регистрах, отчетах. Среди них можно выделить следующие.

Первую группу нарушений при создании первичных документов составляет отсутствие обязательных реквизитов.

Их перечень дан в Законе о бухгалтерском учете, это наименование документа, дата его составления, наименование организации, содержание хозяйственной операции, ее измерители в натуральном и денежном выражении, наименование должностей лиц, ответственных за ее совершение и правильность оформления, личные подписи указанных лиц. Большинство первичных документов имеют унифицированную

форму, которая помещена в издающихся и поступающих в продажу журналах и унифицированных форм первичной учетной документации. Если по каким-либо операциям эти формы не предусмотрены, то они должны быть утверждены в приказе об учетной политике. Отсутствие обязательных реквизитов делает первичный документ недействительным. Например, выдача денег из кассы по неправильно оформленному кассовому ордеру считается недостачей, которая должна быть покрыта из личных средств кассира как материально ответственного лица.

Во *вторую группу нарушений* входит отсутствие юридической доказательности первичной информации.

Например, если из кассы выдается материальная помощь или ссуда работнику организации, то к расходному кассовому ордеру должно быть приложено соответствующим образом оформленное и подписанное заявление, если в кассу поступили деньги как взнос в уставный капитал, то их сумма должна соответствовать уставным документам организации и лицо, которое внесло деньги, должно числиться в составе учредителей, если по платежному поручению проверяемая аудитором организация перечислила деньги другой организации, то должен существовать договор между организациями, соответствующий характеру операции.

Третью группу нарушений составляет подделка подписей. Могут быть подделаны подписи должностных лиц, а также лиц, получающих деньги. Для выявления таких нарушений аудитор проводит выборочную сверку подписей с кадровыми документами (приказами, контрактами, содержащими эти подписи).

Могут быть и *другие нарушения* при создании первичных документов, например, наличие исправлений в тех документах, в которых это недопустимо (в банковских и кассовых первичных документах), или неоговоренных исправлений в других документах. Неправильная запись или сумма должна быть зачеркнута одной чертой так, чтобы можно было прочесть написанное, сверху делается правильная запись или ставится правильная сумма, все это подтверждается, подписью лица, сделавшего исправление, с указанием даты исправления.

Ошибки, связанные с записью незаконных хозяйственных операций (связанных с нарушениями гражданского, налогового и валютного законодательства, в том числе установленных законодательством правил ведения и организации бухгалтерского учета и отчетности).

Прочие виды нарушений, например:

- не все операции, которые были в действительности, зарегистрированы.
- зарегистрированы хозяйственные операции, которых не было в действительности.

Как правило, ошибки первой и второй группы взаимосвязаны. Случайны ошибки в разноске операций по счетам. При ручном ведении бухгалтерского учета бухгалтер может ошибиться, записав операцию по дебету одного счета, забыв записать ее по кредиту другого счета или исказив сумму. Существующие в бухгалтерском учете способы контроля обычно позволяют выявить такие ошибки, но не все они иногда применяются (например, оборотная ведомость по синтетическим и аналитическим счетам), а в балансе при округлении до тысяч рублей они «тонут». При автоматизированном ведении бухгалтерского учета может быть введена неправильная проводка. Обычно бухгалтерскими программами предусматриваются стандартные проводки, но они могут игнорироваться бухгалтером или программа может своевременно не корректироваться в соответствии с изменениями в бухгалтерском учете.

Случайные пропуски операций. Эта ошибка особенно распространена при ведении учета на персональных компьютерах недостаточно квалифицированными бухгалтерами. Чаще всего встречаются случаи, когда, отразив перечисление денег с расчетного счета согласно платежному поручению, бухгалтер забывает их начислить. Обнаружить такую ошибку аудитор может, вызвав в компьютере оборотную ведомость по отдельным счетам расчетов.

Арифметические ошибки, связанные с неправильной или неточной записью суммы. (Например, при введении налога на добавленную стоимость (НДС) встречались случаи, когда он был указан в платежных поручениях исходя из его величины 16,6, а не 16,67, как это должно быть. Эта сумма значилась в платежном поручении при поступлении денег на расчетный счет и шла в учетные записи без проверочного пересчета.)

Ошибки в расчетах, связанные с применением неправильной расчетной формулы.

Незавершенность учета хозяйственных операций. (Например, не ведется аналитический учет по каждому покупателю и заказчику.)

Хозяйственные операции учтены не за тот период, к которому они в действительности относятся. Например, в январе месяце перечисляется сумма арендной платы, причитающаяся за год, и в том же месяце она полностью включается в себесто-

имость, вместо того, чтобы быть распределенной на каждый месяц года.

Хозяйственные операции не соответствуют учетной политике предприятия на текущий год.

Нарушения в отчетности:

- несоответствие между данными статей отчетности с остатками по счетам в учетных регистрах;
- неполное заполнение отчетности;
- отсутствие взаимной увязки статей отчетности;
- неправильная оценка статей баланса.

Несоблюдение сроков представления отчетной информации (часто это грозит штрафами, например, опоздал принести расчетную ведомость в ПФР — плати штраф в размере 10 процентов от суммы взносов).

В соответствии с вышеуказанными группами ошибок применяются процедуры контроля: процедуры, выявляющие реальность совершенных операций, проверка соответствия хозяйственных операций законодательству и действующим инструкциям, проверка точности расчетов, наличия аналитического учета, проверка правильности отнесения затрат к периодам, проверка соблюдения учетной политики.

Хозяйственные операции, выполненные в противоречии с действующим законодательством или с документами, регулирующими деятельность данного предприятия, квалифицируются как незаконные действия. Они могут быть случайными или непреднамеренными (вызванными низким уровнем подготовки бухгалтеров, незнанием последних нормативных документов и инструкций, невнимательностью) и преднамеренными.

Действия ревизора при выявлении искажений

Эти действия отражены в аудиторском стандарте «Действия аудитора при выявлении искажений бухгалтерской отчетности», который одобрен Комиссией по аудиторской деятельности при Президенте РФ 25 декабря 1996 года, протоколом № 6.

В первую очередь не следует специально вести поиск факторов, указывающих на наличие искажений (пункт 1 раздела 4 стандарта), аудитор также не может судить о преднамеренности искажений (раздел 2 стандарта), на это есть уполномоченные органы, например, прокуратура.

Конечная цель при выявлении ошибок - оценить их влияние на достоверность отчетности во всех существенных отношениях.

Аудитор должен отметить наличие, ошибок в своих рабочих документах, в письменной информации аудитора руководству

экономического субъекта по результатам проведения аудита и поставить об этом в известность руководителей, работников бухгалтерии и других должностных лиц.

При обнаружении искажений можно выбрать один из двух вариантов поведения.

1. Не требовать внесения исправлений. Этот вариант применяется тогда, когда ошибка незначительна по величине и существенно не затрагивает отчетности и в то же время не порождена незаконными действиями. (Например, неправильные округления.)
2. Потребовать исправления ошибки. Этот вариант может быть применен в случае обнаружения значительной ошибки, влияющей на отчетность, в случае выявления любой по величине ошибки, связанной с нарушениями юридической достоверности информации (отсутствие подписей и других обязательных реквизитов первичных документов, неправильное внесенные исправления) а также в случае выявления ошибок, затрагивающих налогообложение.

Если ошибок выявилось больше, чем аудитор предполагал перед началом проверки, то следует уточнить объем и характер применяемых аудиторских процедур.

Если выявленные аудитором искажения исправлены, об этом делается пометка в рабочих документах, если нет, то указывается, по какой причине и какие это имеет последствия.

Для того чтобы у аудитора не было сомнений в том, какой вариант поведения выбрать, размер ошибки, не влияющий на достоверность отчетности в проверяемом периоде (величина существенности ошибки), может быть оговорен с администрацией фирмы на стадии планирования аудиторской проверки.

Уровень существенности ошибок

Аудиторские организации в ходе проведения проверок не должны устанавливать достоверность отчетности с абсолютной точностью, но обязаны установить ее достоверность во всех существенных отношениях.

Под достоверностью бухгалтерской отчетности во всех существенных отношениях понимается такая степень точности показателей бухгалтерской отчетности, при которой квалифицированный пользователь этой отчетности оказывается в состоянии делать на ее основе правильные выводы и принимать правильные экономические решения.

Ревизор обязан принимать во внимание две стороны существенности в аудите: качественную и количественную. С каче-

ственной точки зрения аудитор должен использовать свое профессиональное суждение для того, чтобы определить, носят ли не несомненно существенный характер отмеченные в ходе проверки отклонения порядка совершенных экономическим субъектом финансовых и хозяйственных операций от требований нормативных актов, действующих в Российской Федерации. С количественной точки зрения аудитор должен оценить, превосходят ли по отдельности и в сумме обнаруженные отклонения (с учетом прогнозируемой величины неотмеченных отклонений) количественный критерий — уровень существенности.

Под уровнем существенности понимается то предельное значение ошибки бухгалтерской отчетности, начиная с которой квалифицированный пользователь этой отчетности с большой степенью вероятности перестанет быть в состоянии делать на ее основе правильные выводы и принимать правильные экономические решения.

В аудиторской практике США считается, что ошибка, ведущая к отклонению в статье баланса в пределах 5—10 процентов, не является материальной.

Согласно российским стандартам каждая аудиторская организация устанавливает уровень существенности для каждого клиента по следующей методике.

При нахождении абсолютного значения уровня существенности аудитор должен принимать за основу наиболее важные показатели, характеризующие достоверность отчетности экономического субъекта, подлежащего аудиту, далее называемые базовыми показателями бухгалтерской отчетности. Набор этих базовых показателей может быть различен в зависимости от отраслевых особенностей деятельности предприятий.

Обычно на предприятиях легкой и пищевой промышленности одним из основных базовых показателей может быть выручка от реализации, в торговле — валовый доход, на предприятиях транспорта — стоимость основных средств, в инвестиционных институтах — прибыль до налогообложения, на малых предприятиях — валюта баланса, в бюджетных организациях — сумма финансирования.

Далее аудиторская организация устанавливает допустимую долю (%) отклонений от базовых показателей (для одних, наиболее значимых — 2%, для менее значимых 5%, 10% и т.п.).

Обычно как набор базовых показателей, так и допустимый процент отклонений от них может быть установлен методом экспертных оценок (на основе опыта и интуиции наиболее ква-

лифицированных аудиторов), но аудиторскими стандартами это пока не оговорено.

Система базовых показателей и порядок нахождения уровня существенности оформляется документально и применяется на постоянной основе. Для аудиторских фирм такой документ должен быть утвержден решением исполнительного органа аудиторской фирмы.

Изменение этого порядка в соответствии со стандартом «Существенность и аудиторский риск» возможно только в определенных случаях:

- а) при изменении законодательства в области бухгалтерского учета и налогообложения, затрагивающем порядок определения статей баланса или базовых показателей бухгалтерской отчетности;
- б) при изменении законодательства в области аудита, устанавливающего требования к методам определения уровня существенности;
- в) при изменении аудиторской специализации аудиторской организации;
- г) при работе с экономическими субъектами других отраслей производства или другого рода деятельности, с которыми ранее данная аудиторская организация дело не имела;
- д) при смене руководства аудиторской организации.

Документ, описывающий систему базовых показателей и порядок нахождения уровня существенности, должен иметь открытый характер. Аудиторская организация может знакомить заинтересованных лиц по их требованию с принятым аудиторской организацией порядком нахождения уровня существенности.

Можно рассчитать как единый показатель уровня существенности для данной конкретной проверки, так и набор разных значений уровня существенности, каждый из которых должен быть предназначен для оценки какой-то определенной группы счетов бухгалтерского учета, статей баланса, показателей отчетности.

Уровень существенности должен быть выражен в той валюте, в которой ведется бухгалтерский учет и готовится бухгалтерская отчетность.

Значение уровня существенности для данной аудиторской проверки должно быть определено по завершении этапа планирования аудиторской проверки. Полученное значение уровня существенности должно быть в обязательном порядке зафиксировано в общем плане аудита.

Аудитор в случае обстоятельств, которые станут известны ему по ходу проверки, имеет право изменить (скорректировать) значение уровня существенности, зафиксировав это в своих рабочих документах и утвердив это у руководителя данной проверки.

При проведении аудиторской проверки аудитор находит искажения, определяет их суммарную величину применительно к какому-либо базовому показателю, сравнивает эту суммарную величину с соответствующим показателем уровня существенности и делает вывод о влиянии найденных нарушений на бухгалтерскую отчетность.

В том случае, если одновременно:

- а) отмеченные в ходе аудита и предполагаемые искажения в сумме составляют величину, которая намного меньше уровня существенности, и
- б) качественные расхождения отмеченных отклонений порядка ведения учета и подготовки отчетности экономического субъекта от требований соответствующих нормативных документов по профессиональному суждению аудитора являются несущественными *аудитор вправе сделать вывод о том, что отчетность проверяемого экономического субъекта является достоверной во всех существенных отношениях.*

Например, приобретенный клиентом в прошлом году страховой полис был списан в текущем году на административно-хозяйственные расходы, а не распределен на эти расходы по частям на весь срок действия страховки. Аудитор выявил это нарушение и определил его стоимостную величину. Клиент нарушил одно из правил учета, а именно, необходимость отнесения затрат на тот период, к которому они относятся. Но эта сумма была незначительна и не влияла на достоверность отчетности. Аудитор признал ошибку несущественной.

В том случае, если выполняется хотя бы одно из двух следующих условий:

- а) отмеченные в ходе аудита и предполагаемые искажения в сумме составляют величину, которая намного больше уровня существенности, либо
- б) качественные расхождения отмеченных отклонений порядка ведения учета и подготовки отчетности экономического субъекта от требований соответствующих нормативных документов по профессиональному суждению аудитора имеют существенный характер, аудитор обязан сделать вывод о том, что отчетность проверяемого экономического субъекта в существенных отношениях не может быть признана достоверной.

Например, отсутствие в учете записей о реализованной продукции на значительную сумму существенным образом влияет на величину таких элементов внешней отчетности, как объем реализации, прибыль от основной деятельности, задолженность перед бюджетом по налогу на прибыль, а также оказывает воздействие в целом на состояние активов, пассивов и доли акционеров в средствах акционерного общества.

Аудитор в этом случае высказывает в своем заключении отрицательное мнение о достоверности отчетности.

В том случае, если:

- а) отмеченные в ходе аудита и предполагаемые искажения бухгалтерской отчетности больше либо меньше, но в целом близки по величине к значению уровня существенности, и (или)
- б) имеются расхождения порядка ведения учета и подготовки отчетности экономического субъекта с требованиями соответствующих нормативных документов, но расхождения, однако однозначно не могут быть признаны существенными, аудитор, используя свое профессиональное суждение, обязан взять на себя ответственность и принять решение а том, сделать или нет в данной ситуации вывод о существенных нарушениях в проверяемой бухгалтерской отчетности, либо сделать вывод о необходимости включения соответствующих оговорок в аудиторское заключение. При этом для уточнения ситуации может потребоваться проведение дополнительных аудиторских процедур.

Например, при инвентаризации товарно-материальных ценностей аудитор выявил несоответствие фактических данных на конец периода сумме, указанной в балансе. Выявленный факт может оказать воздействие на банк, который принял решение выдать кредит под запасы товарно-материальных ценностей. Следовательно, эта ошибка является существенной. В то же время аудитор установил, что другие статьи баланса (наличные денежные средства, счета дебиторов, векселя дебиторов и др.) и вся внешняя отчетность в целом является достоверной.

Следует предложить руководству проверяемой организации внести в установленном порядке исправительные проводки по устранению замеченных им нарушений. В случае, если отмеченные в ходе аудита и предполагаемые искажения бухгалтерской отчетности имеют существенный характер, несогласие руководства проверяемого предприятия с внесением исправлений может служить для аудитора основанием для подготовки

по итогам проверки аудиторского заключения, отличного от безусловно положительного.

5.2. Ревизия наличных денежных средств на фирме и проверка фискальной памяти контрольно-кассовых машин

5.2.1. Ревизия наличных денежных средств

Ревизия наличных денежных средств на фирме проводится органами внутреннего контроля и обеспечивает:

- прием в полном объеме всех поступлений независимо от их источника;
- классификация всех поступлений и отражения их в учетных регистрах;
- сдача в банк всех денежных поступлений для занесения их на расчетный счет;
- уменьшение убытков, которые могут возникнуть как в результате злоупотребления, так и непреднамеренно.

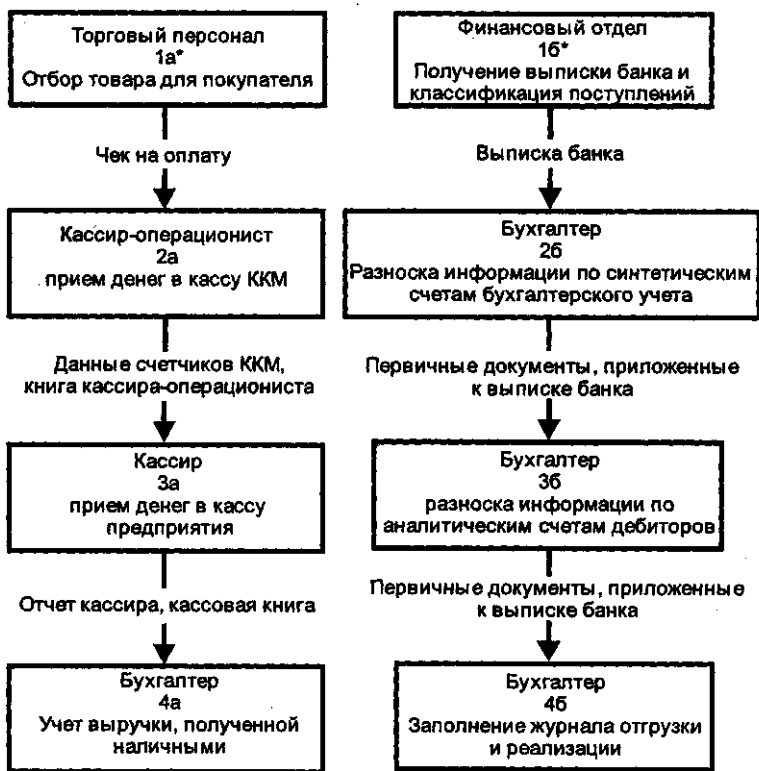
Схема учета денежных поступлений представлена ниже. В ней содержатся все сведения обо всех участниках этого процесса.

Основные направления внутреннего контроля

Ключевые направления внутреннего контроля денежных поступлений состоят в следующем:

- все поступления от реализации на наличный расчет и поступления от дебиторов в счет погашения их задолженности следует контролировать и незамедлительно сдавать в банк;
- все поступления должны точно классифицироваться и отражаться в учетных регистрах;
- должно быть организовано разделение обязанностей между кассирами, отделом сбыта, бухгалтерией и прочими функциональными подразделениями для предотвращения возможности возникновения тайного сговора между ними.

Организация процедур внутреннего контроля, соответствующих принятому на конкретном предприятии способу расчетов с покупателями — за наличный или безналичный расчет.



а* - Схема учета поступлений от реализации населению за наличный расчет

б* - Схема учета поступлений от реализации продукции (работ, услуг) предприятиям по безналичному расчету

Рис. 1. Схема учета денежных поступлений

Процедуры внутреннего контроля

Каждому способу расчетов с покупателями (за наличный и безналичный расчет) должны соответствовать специальные процедуры внутреннего контроля.

Процедуры внутреннего контроля при реализации за наличный расчет и по кредитным карточкам:

1. Все поступления от реализации за наличный расчет, в том числе по кредитным карточкам, прочие поступления сле-

дует подвергать контролю, дабы обеспечить их незамедлительное оприходование и передачу в банк. Для контроля за текущими поступлениями используются различные приемы.

Контроль поступлений при реализации за наличный расчет осуществляется путем:

- использования контрольно-кассовых машин (кассовых аппаратов);
- сверки контрольной кассовой ленты и на ее основе проверки наличия денег в кассе с учетом показаний счетчиков и суммы на начало дня);
- регулярной (с обеспечением мер безопасности) выемки выручки из кассовых аппаратов (супермаркеты делают это несколько раз в течение рабочего дня);
- ведения кассовой книги и ее ежедневной проверки;
- использования кассовых автоматов (например, при реализации железнодорожных билетов и на автомобильных стоянках).

Постановлением Правительства РФ от 30 июля 1993 г. № 745 утверждено Положение по применению контрольно-кассовых машин при осуществлении денежных расчетов с населением.

Согласно Положению, денежные расчеты с населением при осуществлении торговых операций или оказании услуг на территории Российской Федерации производятся всеми предприятиями и их филиалами и другими обособленными подразделениями с обязательным применением контрольно-кассовых машин (ККМ).

К использованию допускаются только ККМ, включенные в Государственный реестр контрольно-кассовых машин, используемых на территории Российской Федерации Государственной межведомственной экспертной комиссией по контрольно-кассовым машинам. ККМ подлежат обязательной регистрации в налоговых органах.

Контрольные ленты, книга кассира-операциониста и другие документы, подтверждающие проведение денежных расчетов с покупателями (клиентами), должны храниться в течение сроков, установленных для первичных учетных документов, но не менее 5 лет.

Ответственность за обеспечение хранения указанных документов несет руководитель организации.

Оформление кассовых операций осуществляется в соответствии с порядком ведения кассовых операций в Российской Федерации, утверждаемым Центральным банком Российской Федерации.

Правила эксплуатации ККМ утверждаются Министерством финансов Российской Федерации по согласованию с Государственной налоговой службой Российской Федерации и Комиссией.

Порядок регистрации контрольно-кассовых машин в налоговых органах устанавливается Государственной налоговой службой Российской Федерации.

Контроль поступлений от реализации по кредитным карточкам осуществляется путем:

- предварительной сверки кредитных карточек с регулярно обновляемыми списками украденных или приостановленных карточек;
- проверки по телефону или автоматизированной проверки карточек в компании, выпустившей их, если сумма покупки по карточке превышает установленный внутренний лимит;
- проверки наличия подписи и проверки даты окончания действия карточки;
- проверки подлинности подписи клиента при превышении установленного внутреннего лимита суммы покупки по карточке;
- ежедневного заполнения кассовой книги.

2. Персонал, отвечающий за поступление выручки от реализации за наличный расчет и по кредитным карточкам, должен уметь обращаться с кассовыми аппаратами, знать действующие формы кредитных карточек и пользоваться доверием руководства предприятия.

3. Проверка кассы должна выполняться ежедневно, при этом необходимо соблюдать следующее равенство:

$$\begin{array}{r} \text{Остаток в} \\ \text{кассе на} \\ \text{начало дня} \end{array} + \begin{array}{r} \text{Поступление в} \\ \text{течение дня,} \\ \text{отраженное на} \\ \text{контрольной} \\ \text{ленте кассовой} \\ \text{машины} \end{array} - \begin{array}{r} \text{Остаток в} \\ \text{кассе на} \\ \text{конец} \\ \text{дня} \end{array} + \begin{array}{r} \text{Суммы,} \\ \text{сданные в} \\ \text{течение дня} \\ \text{кассиром в} \\ \text{касу} \\ \text{предприятия.} \end{array}$$

4. Поступившие в течение дня в кассу денежные средства не должны использоваться для совершения платежей за товары или услуги, так как при этом высока вероятность того, что эти выплаты не будут отражены в учете на момент совершения операций, что делает невозможным выверку дневной выручки. Поэтому требование сдачи в банк всей выручки является обычным почти для каждого предприятия.

5. Инкассировать выручку необходимо ежедневно. Хранение денег с использованием сейфов и сейфового оборудования снижает риск, связанный с пребыванием денег в помещении предприятия в ночное время. Инкассация должна осуществляться специально уполномоченными на то лицами с соблюдением необходимых мер безопасности (например, варьирование времени инкассации, маршрутов следования и сопровождающего персонала).

6. Необходимо обеспечить возможность обратной сверки выписки банка с информацией об оплате, произведенной кредитными карточками, а также с данными контрольных лент кассовых аппаратов путем проведения их ежедневного обобщения.

7. Кассиры должны знать, что администрация может проводить внезапные инвентаризации денежных средств в кассе, однако лучше не доводить до них информацию о других мерах контроля, которые предпринимает администрация для наблюдения за поступлением денежных средств.

8. Сверка выписок банка об инкассации выручки, представляемых кассирами, с суммами, показываемыми отделом учета реализации, должна проводиться ежедневно. Все несоответствия необходимо оперативно анализировать. Для обеспечения перекрестной проверки денежные поступления можно проанализировать в разрезе прочих поступлений и поступлений по журналу реализации.

9. При реализации за наличный расчет необходимо, чтобы фактически проданную продукцию можно было идентифицировать по ярлыку (этикетке) или номеру партии. Кроме того, должны быть известны цены на нее либо из этикеток (ценников), либо из постоянно обновляемого прейскуранта. Электронная технология упростила этот процесс. Предприятиями-изготовителями на продукцию наносятся электронные штриховые коды, и, таким образом, постоянно меняющиеся цены могут отслеживаться с помощью компьютера. В результате этого намного упрощается идентификация проданного товара и разноска по счетам реализации. Современные модели некомпьютеризированных кассовых аппаратов тоже, как это ни удивительно, позволяют получать весьма подробную информацию для анализа реализации.

10. Если при реализации товаров торговое предприятие предоставляет покупателям скидки, то эти скидки должны утверждаться лицами, не занятыми непосредственно реализацией товаров. Должно быть обеспечено разделение обязанностей между торговым персоналом и менеджерами, принимающими реше-

ния. Как в розничной, так и в оптовой торговле должен осуществляться строгий контроль за правильностью скидок на каждую конкретную партию товаров; при этом не допускается никаких отклонений от утвержденных сумм. Современные технологии позволяют автоматизировать и этот процесс. Например, сеть функционирующих в России магазинов немецкой обуви «K + S shoes» предоставляет скидки следующим образом: каждому новому покупателю выдается пластиковая карточка «K + S shoes». При первой покупке скидки не предоставляются. При второй покупке карточка покупателя вставляется в электронный кассовый аппарат, который на программном уровне предоставляет скидку 2%, при третьей покупке — 3%, при четвертой покупке — 30% (самая большая скидка), при пятой — опять 2%, и т. д. — 2, 3, 30%. При такой системе присутствие менеджера для предоставления скидки теряет смысл. Его роль автоматически выполняет кассовый аппарат.

11. В соответствии с Положением о правилах организации наличного денежного обращения на территории Российской Федерации, утвержденным Центральным банком РФ от 5 января 1998 г. № 14-П (в ред. Указания ЦБ РФ от 22 января 1999 г. № 488-У), организации и предприятия независимо от организационно-правовой формы хранят свободные денежные средства в учреждениях банков на счетах на договорных условиях.

Наличные денежные средства, поступающие в кассы предприятий, подлежат сдаче в учреждения банков для последующего зачисления на счета этих предприятий.

Денежная наличность сдается предприятиями:

- непосредственно в кассы учреждений банков;
- через объединенные кассы при предприятиях;
- предприятиям Государственного комитета Российской Федерации по связи и информатизации (Госкомсвязи России) для перевода на соответствующие счета в учреждения банков;
- на договорных условиях через инкассаторские службы учреждений банков или специализированные инкассаторские службы, имеющие лицензию Банка России на осуществление соответствующих операций по инкассации денежных средств и других ценностей.

Предприятия обязаны сдавать в учреждения банков все наличные деньги сверх установленных лимитов остатка наличных денег в кассе.

Предприятия могут хранить в своих кассах наличные деньги сверх установленных лимитов только для выдачи на зара-

ботную плату, выплаты социального характера и стипендии не свыше 3 рабочих дней (для предприятий, расположенных в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях, — до 5 дней), включая день получения денег в учреждении банка. По истечении этого срока не использованные по назначению суммы наличных денег сдаются в учреждения банков и в последующем указанные средства выдаются в очередности, установленной федеральными законами, иными правовыми актами Российской Федерации и разрабатываемыми в соответствии с ними банковскими правилами.

Предприятия по согласованию с обслуживающими их учреждениями банков могут расходовать поступающую в их кассу денежную выручку на цели, предусмотренные федеральными законами и иными правовыми актами, действующими на территории Российской Федерации, и принятыми в их исполнение нормативными актами Банка России.

Предприятия не имеют права накапливать в своих кассах наличные деньги для осуществления предстоящих расходов (в том числе на заработную плату, выплаты социального характера и стипендии) до установленного срока их выплаты.

12. Контроль за соблюдением порядка кассовой дисциплины настолько важен, что в Российской Федерации организована система независимых проверок. Обязанность проведения таких проверок возложена на банки, в которых предприятиям открыт расчетный счет.

Процедуры внутреннего контроля при реализации по безналичному расчету

Эти процедуры должны быть задействованы предприятиями, покупателями продукции (работ, услуг) которых являются прежде всего юридические лица. Согласно Положению о ведении безналичных расчетов в РФ, расчеты между юридическими лицами должны вестись преимущественно в безналичном порядке.

1. Ежемесячно должна производиться сверка синтетического счета реализации и аналитических счетов конкретных дебиторов. Отклонения должны тщательно анализироваться. Если предположить, что все поступления были разнесены по счетам, то порядок такой сверки будет следующим:

- подсчитывается сумма сальдо по всем аналитическим счетам дебиторов;
- выясняется, равен ли этот итог сальдо синтетического счета реализации; если да, то никакие дальнейшие дей-

ствия не предпринимаются; если нет, то проверяются на несоответствие следующие пары показателей:

- а) общая сумма реализации, отраженная на синтетическом счете 62, и суммы реализации, отраженные на аналитических счетах по каждому дебитору;
 - б) общая сумма поступлений за день, показанная в кассовой книге или выписке банка, и общая сумма денежных поступлений за день, отраженная в ведомости учета по кассе или расчетному счету;
- исправляются ошибки и несоответствия на аналитических счетах, синтетическом счете и в Главной книге.

2. Помимо поступлений от дебиторов по расчетам за приобретенную продукцию (работы, услуги) на расчетный счет могут поступать и иные суммы (выручка от реализации основных средств, отходов, выручка от реализации инвестиций и т.п.). Должны существовать соответствующие разрешения, а кроме того, — накладная или заказ (это позволяет правильно идентифицировать поступления). Обо всех операциях по постоянным заказам, о получении авансов, указанных в выписках банков, должно быть известно заранее.

3. Децентрализованные организации (имеющие сеть филиалов, подразделений) могут выбрать следующую внутреннюю политику: для лучшего управления поступлениями филиалам необходимо немедленно перечислять полученные ими денежные средства на расчетный счет в банке, с которого денежные средства могут быть получены только с разрешения администрации.

4. Сверка с банком должна проводиться регулярно. Любые отклонения по счетам — расчетному (текущему), депозитному, ссудному — должны быть исследованы в течение месяца. В некоторых случаях необходимо делать корректировку на суммы выплаченных в конце года процентов и т.п., которые еще не прошли по банковской выписке.

5. Не должно быть временного лага между датой регистрации поступления денежных средств в кассу предприятия и датой отражения поступивших сумм в выписки банка. Такой лаг может быть признаком злоупотребления, называемого «накопление и распределение во времени», пример которого дается в табл. 1.

Таким образом, временной лаг зачисления денег на банковский счет составляет пять рабочих дней (1000 руб., отраженных 15 декабря, еще не сданы в банк).

6. Должна обеспечиваться полная сохранность всех денежных средств и их эквивалентов: в пределах организации долж-

Таблица 1

Описание злоупотребления при кассовых операциях

| Дата поступления денег в кассу | Общая сумма поступивших за день денег в кассу (по документам) | Украдено за день | Сумма, предназначенная для покрытия предыдущих недостат | Фактический остаток денег в кассе | Дата сдачи денег в банк | Сдано в банк |
|--------------------------------|---|------------------|---|-----------------------------------|-------------------------|-------------------|
| 01.12 | 700 | - | - | - | 1.12 | 700 |
| 02.12 | 850 | - | - | - | 2.12 | 850 |
| 05.12 | 1000 | 300 | - | 700 | 5.12 | - |
| 06.12 | 520 | - | 300 | 220 | 6.12 | 1000(700+300) |
| 07.12 | 950 | 200 | 300 | 450 | 7.12 | 520(220+300) |
| 08.12 | 1200 | 400 | 500 | 300 | 8.12 | 950 (450 + 500) |
| 09.12 | 520 | 100 | - | 720 (300 +420) | 9.12 | - |
| 12.12 | 800 | 100 | 480 | 220 | 12.12 | 1200(300+420+480) |
| 13.12 | 1000 | 300 | 300 | 400 | 13.12 | 520 (220 + 300) |
| 14.12 | 1700 | 500 | 400 | 800 | 14.12 | 800 (400 + 400) |
| 15.12 | 1000 | 200 | 200 | 600 | 15.12 | 1000(800+200) |
| 16.12 | 1700 | 850 | - | 1450(600+850) | 16.12 | - |
| 19.12 | 400 | 100 | 250 | 50 | 19.12 | 1700(600+850+250) |
| 20.12 | 900 | 900 | - | 50 | 20.12 | 9240 |
| | | 3950 | | 50 | | |

ны существовать стандартные процедуры приема и регистрации каждого вида денежных поступлений, ограничение перемещения чеков и платежных поручений, ротация персонала в целях предупреждения злоупотреблений и несанкционированного доступа к местам получения денежных поступлений, а также должна обеспечиваться сохранность денег при передаче и хранении в кассе.

Должностные обязанности ключевого персонала

Согласно должностным обязанностям кассир выполняет следующие функции:

- осуществляет операции по приему, учету, выдаче и хранению денежных средств и ценных бумаг с обязательным соблюдением правил, обеспечивающих их сохранность;
- получает по оформленным в соответствии с установленным порядком документам денежные средства и ценные бумаги в учреждениях банка для выплаты рабочим и служащим заработной платы, премий, оплаты командировочных и других расходов;
- ведет на основе приходных и расходных документов кассовую книгу, сверяет фактическое наличие денежных сумм и ценных бумаг с книжным остатком;
- составляет описи ветхих купюр, а также соответствующие документы для их передачи в учреждения банка с целью замены на новые;
- передает в соответствии с установленным порядком денежные средства инкассаторам;
- составляет кассовую отчетность.

Состав документов

Постановлением Госкомстата РФ от 25 декабря 1998 г. № 132 утверждены унифицированные формы первичной учетной документации по учету денежных расчетов с населением при осуществлении торговых операций с применением ККМ (табл. 2).

Положением о безналичных расчетах в Российской Федерации, утвержденным Письмом ЦБ России от 9 июля 1992 г. № 14 (в ред. телеграммы ЦБ РФ от 2 октября 1992 г. № 218-92; писем ЦБ РФ от 19 мая 1993 г. № 37, от 15 марта 1996 г. № 255; Приказа ЦБ РФ от 8 апреля 1996 г. № 271; указаний ЦБ РФ от 24 декабря 1997 г. № 95-У, от 26 декабря 1997 г. № 105-У), установлены документы для осуществления безналичных расчетов (табл. 3).

Таблица 2

**Унифицированные формы первичных документов
по учету денежных расчетов с населением**

| Номер формы | Наименование формы |
|--------------------|---|
| КМ-1 | Акт о переводе показаний суммирующих денежных счетчиков на нули и регистрации контрольных счетчиков контрольно-кассовой машины. |
| КМ-2 | Акт о снятии показаний и суммирующих денежных счетчиков при сдаче (отправке) контрольно-кассовой машины в ремонт и при возвращении ее в организацию |
| КМ-3 | Акт о возврате денежных сумм покупателям (клиентам) по неиспользованным кассовым чекам (в том числе по ошибочно пробитым кассовым чекам) |
| КМ-4 | Журнал кассира-операциониста |
| КМ-5 | Журнал регистрации показаний суммирующих денежных средств и контрольных счетчиков контрольно-кассовых машин, работающих без кассира-операциониста |
| КМ-6 | Справка-отчет кассира-операциониста |
| КМ-7 | Сведения о показаниях счетчиков контрольно-кассовых машин и выручке организации |
| КМ-8 | Журнал учета вызовов технических специалистов и регистрация выполненных работ |
| КМ-9 | Акт о проверке наличным денежными средствами кассы |

Таблица 3

Документы для осуществления безналичных расчетов

| Номер документа (форма) | Название документа |
|--------------------------------|--------------------------------|
| 0401060 | Платежное поручение |
| 0401070 | Чек |
| 0401050 | Аккредитив |
| 0401040 | Платежное требование-поручение |

Порядок проведения инвентаризации

Инвентаризация кассы производится в соответствии с Порядком ведения кассовых операций в Российской Федерации, утвержденным решением Совета директоров Центрального банка Российской Федерации от 22 сентября 1993г. № 40 и сообщенным письмом Банка России от 4 октября 1993 г. № 18. С материально ответственным лицом (кассиром) заключается договор о полной индивидуальной материальной ответственности.

При подсчете фактического наличия денежных знаков и других ценностей в кассе принимаются к учету наличные день-

ги, ценные бумаги и денежные документы (почтовые марки, марки государственной пошлины, вексельные марки, путевки в дома отдыха и санатории, авиабилеты и др.).

Проверка фактического наличия бланков ценных бумаг и других бланков документов строгой отчетности производится по видам бланков (например по акциям: именные и на предъявителя, привилегированные и обыкновенные), с учетом начальных и конечных номеров тех или иных бланков, а также по каждому месту хранения и материально ответственным лицам.

Инвентаризация денежных средств в пути производится путем сверки числящихся сумм на счетах бухгалтерского учета с данными квитанций учреждения банка, почтового отделения, копий сопроводительных ведомостей на сдачу выручки инкассаторам банка и т.п.

Инвентаризация денежных средств, находящихся в банках на расчетном (текущем), валютном и специальных счетах, производится путем сверки остатков сумм, числящихся на соответствующих счетах, по данным бухгалтерии организации, с данными выписок банков.

Для отражения результатов инвентаризации фактического наличия денежных средств, разных ценностей и документов (наличных денег, марок, чеков (чековых книжек) и др.), находящихся в кассе организации, применяется Акт инвентаризации наличных денежных средств (форма № ИНВ-15).

Инвентаризация наличных денежных средств, разных ценностей и документов проводится комиссией, назначаемой приказом (решением, постановлением, распоряжением) руководителем организации.

Комиссия проверяет достоверность данных бухгалтерского учета и фактического наличия денежных средств, разных ценностей и документов, находящихся в кассе, путем полного пересчета. Результаты инвентаризации оформляются Актом в двух экземплярах и подписываются всеми членами комиссии и лицами, ответственными за сохранность ценностей, и доводятся до сведения руководителя организации. Один экземпляр Акта передается в бухгалтерию организации, второй — остается у материально ответственного лица.

При смене материально ответственных лиц Акт составляется в трех экземплярах. Один экземпляр передается материально ответственному лицу, сдавшему ценности, второй — материально ответственному лицу, принявшему ценности, и третий — в бухгалтерию.

Во время инвентаризации операции по приему и выдаче денежных средств, разных ценностей и документов не производятся.

Не допускается проведение инвентаризации при неполном составе инвентаризационной комиссии. Никаких подчисток и помарок в описях не допускается. Исправления оговариваются и подписываются членами комиссии и материально ответственным лицом.

Для отражения результатов инвентаризации фактического наличия ценных бумаг и бланков документов строгой отчетности и выявления количественных расхождений их с учетными данными применяется *инвентаризационная опись ценных бумаг и бланков документов строгой отчетности* (форма № ИНВ-16).

Опись составляется в двух экземплярах, подписывается ответственными лицами инвентаризационной комиссии и материально ответственным лицом или лицами. Один экземпляр описи передается в бухгалтерию организации, второй — остается у материально ответственного лица, которое принимает ценные бумаги или бланки документов строгой отчетности на ответственное хранение.

При наличии бланков документов строгой отчетности, нумеруемых одним номером, составляется комплект с указанием количества документов в нем.

До начала инвентаризации от каждого материально ответственного лица или группы лиц, отвечающих за сохранность ценных бумаг и бланков документов строгой отчетности, берется расписка. Расписка включена в заголовочную часть Инвентаризационной описи.

При смене материально ответственных лиц опись составляется в трех экземплярах. Один экземпляр передается материально ответственному лицу, принявшему ценные бумаги и бланки документов строгой отчетности; второй экземпляр — материально ответственному лицу, сдавшему ценные бумаги и бланки документов строгой отчетности; третий экземпляр — бухгалтерии.

На последней странице формы перед подписью председателя комиссии даны две свободные строки для записи последних номеров документов в случае движения ценных бумаг и бланков документов строгой отчетности во время инвентаризации.

При автоматизированной обработке данных по учету результатов инвентаризации форма № ИНВ-16 выдается комиссии на бумажных и машинных носителях информации с заполненными графами с 1 по 10. В описи комиссия заполняет графы 11 и 12 о фактическом наличии ценных бумаг и бланков документов строгой отчетности.

При оформлении инвентаризации стоимости отгруженных товарно-материальных ценностей применяется *акт инвентаризации товарно-материальных ценностей отгруженных* (форма № ИНВ-4).

На товарно-материальные ценности отгруженные, срок оплаты которых не наступил, и на товарно-материальные ценности отгруженные, но не оплаченные покупателями в срок, составляются отдельные акты. В графе «Примечание» на товарно-материальные ценности отгруженные, но не оплаченные в срок покупателями, по каждой отдельной отгрузке приводится наименование покупателя.

Акт составляется в двух экземплярах ответственными лицами инвентаризационной комиссии, подписывается ими, и один экземпляр передается в бухгалтерию.

Второй экземпляр остается у материально ответственного лица.

Для большинства предприятий общими являются следующие требования к системе внутреннего контроля (список начинается с характеристик общего контроля (на уровне всей организации) и заканчивается более специфичными видами внутреннего контроля):

- 1) должна существовать четко определенная организационная структура, показывающая, кто и за что конкретно отвечает;
- 2) необходим такой Совет директоров, который включает в себя как исполнительных директоров с большим опытом работы, так и неисполнительных директоров, дабы предупредить возникновение вероятности того, что контроль может быть обойден кем-либо из администрации высшего ранга.
- 3) необходимо создание на уровне предприятия аудиторского комитета для анализа деятельности администрации, внутренних и внешних аудиторов.
- 4) должен существовать независимый отдел внутреннего аудита, оказывающий помощь администрации в контроле за деятельностью организации и в достижении общих целей.
- 5) необходимо создание информационной системы управления, обеспечивающей своевременное управление требуемой точной информацией. Эта система должна включать в себя эффективные возможности составления внутренней отчетности, калькуляции затрат на производство, контроля за исполнением планов, анализа альтернативных решений и прогнозирования.
- 6) необходимы описания работ с детализацией обязанностей и ответственности каждого работника, служащих и обслуживающего персонала. И работник, и управляющий должны быть ознакомлены с такими описаниями.

- 7) должны существовать лимиты полномочий, особенно при заказе товаров и услуг, подписании чеков, хранении денег, найме на работу и т. д.;
- 8) необходимы описания систем любых производственных, административных или обслуживающих подразделений организации, выполненные стандартным образом (часто такие описания представляются в форме руководства или схемы);
- 9) должны разрабатываться программы обучения персонала, которые бы обеспечили осведомленность всех работников об их должностных обязанностях, способах применения на практике полученных знаний и имеющихся навыков, а также программы повышения квалификации;
- 10) не должно быть ни одного лица, которое бы совмещало три основополагающие функции внутреннего контроля — санкционирование, учет, хранение (принцип разделения обязанностей);
- 11) во избежание злоупотреблений необходимо проводить периодическое перераспределение обязанностей, обучать и поощрять работников, имеющих необходимую квалификацию и допуск к определенным видам работ (принцип ротации обязанностей);
- 12) должны проводиться внутренние проверки, с тем чтобы работа одного сотрудника контролировалась другими;
- 13) должен осуществляться контроль за сохранностью имущества, основанный главным образом на «системе доступа», т.е. препятствующий несанкционированному проникновению в помещения, где находится товар, перемещению товаров из мест хранения, доступу к секретной информации (либо компьютерной системы, либо ручной). Такой контроль может включать «внешний обзор», например в случае контроля доступа к патентам и авторским правам;
- 14) должен осуществляться контроль за полнотой и точностью первичных документов, обеспечивающий исполнение только санкционированных операций, их правильное отражение и исправление в учетных регистрах. Контроль за полнотой отражения подразумевает последовательную нумерацию документов (накладных, заказов, приходных ордеров на складе) и пометок на них, показывающих, что документы составлены на основании соответствующих распоряжений. Как в ручной, так и в компьютеризированной системах часто используется пакетная обработка, т.е. обработка предварительно накопленных документов. Контроль за значительными отклонениями устанавливается перед началом обработки данных (подсчитывается контрольная сумма);

15) должен быть организован надзор за управленческой деятельностью и ее анализ. Эти операции выполняются последовательно и регулярно работниками, в чьи обязанности входит контроль за деятельностью других работников. Этот вид контроля часто осуществляется на «основе исключений» с проверкой всех ошибок или посредством сравнения фактических результатов и плана.

5.2.2. Проверка фискальной памяти контрольно-кассовых машин

Большинство налогоплательщиков пытаются сократить свои платежи в бюджет. Одни используют для этого законные схемы — применяют льготы или разыскивают лазейки в действующем законодательстве. Другие активно обналачивают деньги или получают часть выручки «черным налом», который не проводится через бухгалтерию.

Но есть и третья категория «организаций-умельцев», которые корректируют фискальную память контрольно-кассовых машин, занижая, таким образом, выручку и сумму уплачиваемых налогов.

Возможно, кто-то из бухгалтеров скажет, что подкорректировать фискальную память ККМ просто нереально, поскольку это сложный аппарат, который специально пломбируется для защиты от взлома. Но на самом деле опытный специалист без труда может вскрыть кассовый аппарат и изменить некоторые данные.

По словам работников центров технического обслуживания ККМ, знающих, что такое кассовый аппарат непонаслышке, для того, чтобы внести в его фискальную память корректировку, вовсе не нужно быть семи пядей во лбу.

Андрей Федин, генеральный директор центра технического обслуживания и ремонта ККМ 000 «Каппа+»: «Я считаю, что в настоящее время нет такой ККМ, чью фискальную память нельзя было бы подкорректировать. Это под силу многим программистам, ведь по сути ККМ - это примитивный компьютер. Если уж банковские программы взламывают, что говорить о кассовом аппарате...».

И действительно, умельцев находится немало. По словам Дмитрия Зайцева, руководителя отдела оперативного контроля в сфере торговли и платных услуг Управления МНС России по г. Москве, около 50 процентов организаций розничной торговли тем или иным способом корректируют память используемых ими ККМ.

А поскольку эта процедура может существенно снизить вырчку и, как следствие, налоги организации, то налоговики активно борются с подобными нарушениями.

Как это делается.

В каждом кассовом аппарате есть так называемое память-запоминающее устройство (ПЗУ), которое отвечает за перенаправление информации в фискальную память. Если провести корректировку ПЗУ, то можно добиться того, что в память будут заноситься не все суммы, пробитые на чеках, а только какие-то определенные. Например, ККМ начнет «запоминать» только каждую пятую пробитую сумму или же только суммы, не превышающие, скажем, 100 рублей.

Способы корректировки зависят от модели кассового аппарата. В одних случаях ПЗУ, стоящее в ККМ, заменяется на другое, специальное, которое будет корректировать данные, заносимые в фискальную память. Такой способ активно используется в моделях «Самсунг». В моделях ККМ, имеющих разъемы для подключения дополнительных устройств (например, для считывания информации по штрих кодам), произвести корректировку значительно проще. К разъему можно подключить специальное устройство, с помощью которого в фискальную память вносятся изменения, а затем его отключить. Такую корректировку можно провести, в частности, в кассовых аппаратах модели АМС-ЮОФ (версии до 1999 года).

В результате получается, что организация работает якобы без нарушений законодательства, — чеки пробиваются и выдаются покупателям, суммы, указанные в чеках, соответствуют стоимости покупок, сам аппарат зарегистрирован в налоговом органе. Однако при этом благодаря корректировке налоговые платежи существенно уменьшаются.

Поэтому работники налоговых органов начали проводить специальные проверки для того, чтобы выявлять организации, уходящие от уплаты налогов с помощью технического прогресса.

Главное — собрать чеки

В июле этого года был выпущен внутренний приказ Управления МНС России по г. Москве, в соответствии с которым до конца августа в столице проходил эксперимент по проверке фискальной памяти кассовых аппаратов. Его результаты оказались поистине ошеломляющими. За занижение налоговых платежей, допущенное в результате корректировки фискальной памяти, было начислено штрафов на общую сумму более 3,3 млн рублей.

Поэтому было принято решение проводить такие проверки на постоянной основе силами специалистов Управления и работников территориальных налоговых инспекций.

Проверки проходят в два этапа. Сначала собирается информация об организации, а затем ее посещают контролеры. Источником информации в данном случае являются чеки. Только накопив определенное количество чеков, работники налоговых органов могут проверить организацию.

Но, как вы понимаете, чтобы чеки накопить, необходимо их откуда-то получать.

Поэтому Управление МНС России по г. Москве развернуло активную кампанию по убеждению населения в необходимости брать чеки. Во всех налоговых инспекциях и во многих магазинах появились плакаты и информационные листовки «Хотите гарантий — требуйте чек». В них разъясняется, что чек — это документ, по которому предъявляются претензии продавцу в случае, если товар оказался некачественным.

По мысли налоговиков, если приучить покупателей требовать чеки, то, возможно, со временем удастся убедить их и в необходимости сдавать эти чеки в налоговые органы. Во всех территориальных налоговых инспекциях г. Москвы уже установлены специальные ящики, куда посетители могут кидать накопленные чеки. Однако пока что, как, впрочем, и следовало ожидать, покупатели не проявляют особой активности. Поэтому работникам налоговых органов приходится самим собирать чеки и складывать их в ящики.

Раз в несколько дней эти ящики вскрывают и сортируют их содержимое. Как вы знаете, в каждом чеке в обязательном порядке должны быть указаны наименование организации, ее ИНН, а также номер контрольно-кассовой машины. Чеки сортируются по номерам налоговых инспекций (в ИНН третья и четвертая цифра показывают, в какой инспекции состоит на учете налогоплательщик) и рассылаются по ИМНС. Там, в свою очередь, чеки разбирают по организациям и затем выясняют по карточкам учета ККМ, где именно установлен кассовый аппарат, пробивший данный конкретный чек. Накопив определенное количество чеков, пробитых одной и той же ККМ, инспекторы могут выходить на проверку.

Дмитрий Зайцев, начальник отдела оперативного контроля в сфере торговли и платных услуг Управления МНС России по г. Москве: «Чтобы выйти на проверку фискальной памяти ККМ, нам нужно иметь определенное количество чеков. Если, например, какая-то фирма сдала квартальный баланс, указав в нем валовую выручку, и к нам попадает чек этой организации

на энную сумму за этот же период, естественно, у нас возникает желание проверить такую фирму. В большинстве случаев организации стремятся корректировать фискальную память таким образом, чтобы не пробивались крупные суммы. Поэтому чек на 5000 рублей и больше, попавший к нам в руки, также хороший повод для того, чтобы проверить организацию. Но, как правило, при мелких покупках нам требуется несколько чеков, чтобы принять решение о проведении проверки».

Как проходит проверка

Сотрудники Управления и территориальных инспекций используют различные методы выявления устройств по корректировке фискальной памяти. Специалисты инспекций, прежде чем прийти в организацию, внимательно изучают ее бухгалтерскую отчетность. Как правило, для участия в проверке приглашаются сотрудники ЦТО, в котором организация состоит на обслуживании. Инспекторы снимают кассу и подсчитывают выручку за день. Исходя из среднедневной выручки, они рассчитывают размер выручки за квартал. Например, при проверке выручка организации за день оказалась равной 1000 рублей. Следовательно, ежемесячная выручка должна составить где-то 20 000—30 000 рублей, а ежеквартальная — 60 000—90 000 рублей. Если указанная в отчетности выручка значительно меньше суммы, полученной расчетным путем, то КKM изымается, и проводится выездная налоговая проверка. В ходе этой проверки сопоставляются данные о движении товара и денежных средств в организации. Если по результатам проверки факт корректировки фискальной памяти КKM подтверждается, то дело передается в правоохранительные органы.

Сотрудники Управления используют при проверках специальный прибор — программатор. Он подключается к КKM, и на нем высвечивается контрольная сумма, которая сверяется затем с контрольной суммой, указанной в документации для КKM. Если суммы не совпадают, значит, ПЗУ заменен или в него введена иная программа.

Дмитрий Зайцев: «Программатор значительно облегчает нашу работу, так как факт корректировки можно установить и без проведения трудоемкой документальной проверки. Правда, программатором нельзя проверить КKM, фискальная память которой была изменена с помощью отдельно присоединяющегося устройства. Однако мы над этим работаем и в ближайшее время, думаю, решим проблему».

Преступление и наказание

Далеко не все организации, изменяющие фискальную память ККМ, знают, что это является уголовным преступлением. Ответственность за него предусмотрена статьей 272 УК РФ «Неправомерный доступ к компьютерной информации». Согласно этой статье, неправомерный доступ к охраняемой законом информации карается наложением штрафов в размере от 200 до 800 МРОТ или лишением свободы на срок до пяти лет.

Ответственность за изменение фискальной памяти несут в первую очередь руководитель организации и специалист, непосредственно занимавшийся корректировкой.

Статистику уголовных дел, возбужденных по факту корректировки фискальной памяти ККМ, проследить сложно, поскольку проводить подобные проверки начали не так давно. Однако предварительные выводы сделать уже можно.

По результатам проверок правоохранительные органы возбудили 5 уголовных дел против должностных лиц организаций.

Если налицо факт уклонения от уплаты налогов в крупном или особо крупном размере, то материалы передаются в налоговую полицию. Полицейские возбуждают против организации дело по статьям 272 УК РФ «Неправомерный доступ к компьютерной информации» и 199 «Уклонение от уплаты налогов или страховых взносов в государственные внебюджетные фонды с организации».

Дмитрий Зайцев: «На самом деле без документальной проверки доказать факт уклонения от уплаты налогов в крупном размере, то есть на 1000 МРОТ и больше, очень сложно. Если установить это не удастся, мы передаем материалы дела не налоговой полиции, а сотрудникам Управления по борьбе с экономическими преступлениями МВД России. Они проводят расследование и тогда уже возбуждают против организации уголовное дело по статье 272 УК РФ».

Защита от взлома

В Управлении МНС России по г. Москве считают, что одним только проверками против случаев корректировки фискальной памяти бороться нельзя. Кроме того, по словам Дмитрия Зайцева, опломбирование ККМ не защищает их от взлома. Пломбы на ККМ изготовлены из обыкновенного пластилина. Соответственно подделать их очень просто. Специалисты У МНС России считают, что для защиты ККМ от взлома нужно наклеивать саморазрушающиеся марки-пломбы (по аналогии с идентификационными марками на алкоголь). На данной марке

предполагается указывать наименование ЦТО и данные механика, ее наклеившего.

Предложение о введении саморазрушающейся пломбы уже направлено в МНС России, и сотрудники Управления с нетерпением ожидают ответа, а аналогичное предложение будет направлено в ближайшее время в правительство Москвы.

Правда, работники центров технического обслуживания КKM не считают, что такая пломба остановит желающих подкорректировать фискальную память машин. По их мнению, найдутся «таланты», которые справятся и с усовершенствованными пломбами.

В любом случае, пока что контролем за применением КKM в столице занимаются чуть более 400 человек. Причем эти инспекторы не только проверяют фискальную память, но и занимаются прочей работой, связанной с кассовыми аппаратами. Как вы понимаете, такого количества людей явно недостаточно даже для того, чтобы рассортировать чеки. Что уж говорить о трудоемких проверках фискальной памяти. Поэтому риск того, что инспекторы придут в организацию с проверкой, высок только для тех магазинов, которые расположены совсем рядом с налоговыми инспекциями, — если налоговики ходят туда за покупками, то вполне могут собрать и чеки. Остальные торговые организации пока могут жить спокойно. Сотрудники территориальных инспекций вряд ли сумеют собрать достаточное количество чеков от ваших машин для того, чтобы провести проверку. А без чеков и программатора доказать факт корректировки не удастся.

5.3. Организация контроля за соблюдением государственной дисциплины цен

Вступление российской экономики в рыночные отношения коренным образом изменили цены и ценообразование.

В соответствии с принятым Указом со 2 января 1992 года осуществлен переход на применение свободных (рыночных) цен и тарифов, складывающихся под влиянием спроса и предложения, на продукцию производственно-технического назначения, товары народного потребления, работы и услуги. На ограниченный круг продукции производственно-технического назначения, основных потребительских товаров и услуг применяются государственные регулируемые цены.

Государственная дисциплина цен предусматривает соблюдение предприятиями, органами управления республик в со-

стве Российской Федерации, краев, областей, автономных образований, городов Москвы и Санкт-Петербурга и других административно-территориальных образований Российской Федерации, министерствами и ведомствами Российской Федерации, другими органами управления (концернами, ассоциациями и т.п.) действующего законодательства и других нормативных документов по ценообразованию и контролю за ценами.

Разработку и реализацию единой государственной политики цен в Российской Федерации обеспечивает Комитет цен при Министерстве экономики Российской Федерации.

В компетенцию Комитета цен входит выполнение следующих задач:

- подготовка предложений по проведению единой государственной политики цен в Российской Федерации;
- систематический анализ процессов ценообразования в отраслях народного хозяйства Российской Федерации и подготовка на этой основе предложений по изменению номенклатуры и уровня цен и тарифов на продукцию, товары и услуги, реализуемые по государственным регулируемым ценам и тарифам, а также при взаимных поставках между Российской Федерацией и государствами-участниками Содружества Независимых Государств;
- совершенствование порядка установления государственных регулируемых и свободных цен и тарифов на продукцию производственно-технического назначения, товары народного потребления и услуги;
- государственное регулирование цен и тарифов на продукцию предприятий-монополистов;
- систематический контроль за соблюдением государственной дисциплины цен предприятиями, организациями и другими юридическими лицами на территории Российской Федерации независимо от ведомственной принадлежности и форм собственности;
- оказание методической помощи органам ценообразования республик в составе Российской Федерации, краев и областей;
- изучение и обобщение опыта ценообразования в зарубежных странах и государствах-участниках Содружества Независимых Государств, осуществление в пределах своей компетенции межгосударственных связей по ценообразованию.

Кроме того, на предприятиях торговли и общественного питания контроль за соблюдением дисциплины цен осуществ-

ляется органами государственной инспекции по торговле и качеству товаров в установленном порядке.

Государственный контроль за ценами проводится по единому годовому плану, который объединяет усилия в этой области органов ценообразования всех уровней и служит инструментом координации ведомственного и государственного контроля за ценами.

5.3.1. Методы контроля за соблюдением государственной дисциплины цен

Государственный контроль за соблюдением дисциплины цен ведется в виде систематических проверок практики разработки проектов цен, их утверждения и применения. Основными формами проверок являются: комплексные, массовые, тематические и выборочные.

Комплексные проверки, чаще всего, являются сплошными. При комплексной проверке контролируется не только практика применения действующих цен и тарифов, но и одновременно проверяется и практика разработки проектов цен. Комплексные проверки, проводимые местными органами ценообразования, состоят в проверке всех предприятий розничной торговли, общественного питания, бытового и коммунального хозяйства, а также всех предприятий и организаций производственной сферы, которые расположены на территории данного района или города.

Комплексные контроль позволяет более глубоко и правильно представить состояние государственной дисциплины цен в данном городе, районе.

Массовые проверки отличаются особой широтой охвата одновременно проверяемых предприятий и организаций. Они проводятся по более узкой программе и в более сжатые сроки, чем комплексные проверки соблюдения дисциплины цен. Массовые проверки обычно бывают тематическими, т.е. они проводятся по ограниченному кругу вопросов. Так, возможны массовые тематические проверки практики установления цен на продукцию, вырабатываемую по разовым заказам, практики применения цен на новые товары народного потребления. Цель таких проверок состоит в получении оперативной информации, которая используется для срочного дополнения или изменения отдельных положений действующих методик и инструкций, для принятия неотложных мер по укреплению дисциплины цен. Эта же цель стоит при проведении выборочных проверок.

Важнейшим требованием к организации всех видов проверок состояния дисциплины цен является их действенность. Мероприятия по устранению недостатков в практике разработки проектов цен, их утверждения и применения не сводятся только к изъятию в бюджет незаконно полученной прибыли или к наказанию виновных. На основе анализа выявленных в ходе проверок различного рода нарушений разрабатываются конкретные мероприятия и предложения по устранению выявленных недостатков и недопущению их в будущем. Результаты проверок состояния дисциплины цен являются важным материалом для совершенствования методологической и методической работы органов ценообразования всех уровней.

Ответственность за нарушение государственной дисциплины цен регулируется статьей 146.6. Кодекса РСФСР об административных правонарушениях (утв. ВС РСФСР 20.06.84) (ред. от 19.07.97), «Порядком применения экономических санкций за нарушение государственной дисциплины цен» (Письмо Комитета РФ по политике цен № 01-17/030-23 от 1 декабря 1992 г.)

К нарушениям государственной дисциплины цен, в частности, относятся:

- завышение государственных регулируемых цен (тарифов) на продукцию, товары, услуги (фиксированных цен (тарифов), предельных цен (тарифов), предельных коэффициентов изменения цен (тарифов), предельных уровней рентабельности и др.);
- завышение оптовых (отпускных) цен, зарегистрированных при декларировании в органах ценообразования;
- завышение или занижение цен на продукцию, поставляемую предприятиями по межправительственным соглашениям со странами СНГ и другими государствами;
- завышение установленных надбавок (наценок) к ценам (тарифам), начисление непредусмотренных надбавок (наценок), непредоставление или предоставление покупателю в уменьшенном размере установленных скидок;
- включение в стоимость услуг фактически невыполненных работ или выполненных не в полном объеме, учтенном в стоимости этих услуг, а также применение цен, согласованных на комплектную продукцию при поставке некомплектной продукции;
- применение регулируемых цен, наценок, тарифов предприятиями общественного питания, коммунального хозяйства и бытового обслуживания населения, уровень обслуживания которых не соответствует характеристикам, предусмотренным при установлении этих цен и тарифов;

- завышение цен на продукцию, по которой из-за конструктивных или технологических недостатков не достигнуты потребительские свойства, принятые при согласовании их уровня (при наличии заключения органов стандартизации);
- нарушение предприятиями-монополистами порядка декларирования свободных цен и тарифов;
- неперечисление в бюджет сумм, полученных за счет превышения предельного уровня рентабельности и несвоевременное снижение цен (тарифов, надбавок) на продукцию (товары, услуги) предприятиями-монополистами (по продукции, включенной в Реестр предприятий-монополистов), а также другими предприятиями, на продукцию (товары, услуги) которых установлены предельные уровни рентабельности;
- применение незарегистрированных в Комитете Российской Федерации по политике цен оптовых цен на важнейшие виды вооружения, военной техники и основные комплектующие изделия;
- применение свободных оптовых (отпускных) цен, тарифов, наценок и надбавок, не согласованных с потребителями в установленном порядке.

Экономические санкции применяются к предприятиям, допустившим при реализации продукции, товаров, услуг нарушения государственной дисциплины цен и получившим в результате этого излишние суммы, которые в бесспорном порядке изымаются из прибыли в доход бюджета. В таком же размере с предприятия дополнительно взыскивается штраф.

Суммы, подлежащие изъятию, изымаются за весь период нарушения. Изъятие указанных сумм и взыскание штрафа производятся из прибыли, остающейся в распоряжении предприятия после уплаты налогов и других обязательных платежей, независимо от финансового состояния предприятия и взаимоотношений с бюджетом.

Применение экономических санкций к предприятиям не освобождает от персональной ответственности должностных лиц, виновных в нарушении государственной дисциплины цен.

При применении экономических санкций существует определенный порядок.

Органы ценообразования и контроля за ценами на основе проведенных ими проверок принимают решения о взыскании в доход бюджета сумм, полученных предприятием в результате нарушения государственной дисциплины цен, и взимания штрафа.

Исчисление сумм, полученных в результате нарушения го-

сударственной дисциплины цен производится в следующем порядке.

1. Суммы, полученные в результате нарушения предприятием государственной дисциплины цен, подлежащие изъятию в доход бюджета, определяются как разница между фактической выручкой от реализации продукции (работ, услуг) по завышенным ценам и тарифам (с учетом доплат, скидок к ним и т.п.) и стоимостью этой же продукции (работ, услуг) по ценам и тарифам (с учетом доплат, скидок к ним и т.п.), сформированным в соответствии с действующим законодательством и нормативными документами.

2. Для предприятий торговли, общественного питания, снабженческо-сбытовых, посреднических и других организаций, формирующих и применяющих цены реализации на продукцию (товары) добавлением к отпускным ценам (ценам закупки) торговых, оптовых, снабженческо-сбытовых и других надбавок, суммы, подлежащие изъятию, определяются:

- в случаях применения завышенных надбавок - как разница между фактической суммой надбавки, полученной от реализации продукции (товаров) и суммой надбавки, определенной в соответствии с действующими нормативными документами;
- в случаях применения установленных надбавок к ценам, определенным с нарушением действующего порядка ценообразования, - как разница между суммой надбавки, рассчитанной на весь объем реализованной продукции по завышенным ценам, и суммой надбавки на тот же объем реализованной продукции, рассчитанный по ценам, определенным в соответствии с действующими нормативными документами.

3. Для предприятий-монополистов, а также для других предприятий, на продукцию которых установлены предельные уровни рентабельности, изъятию подлежат суммы, полученные за счет превышения предельного уровня рентабельности в целом по группам (видам) продукции (товаров, услуг) и не внесенные предприятиями в бюджет самостоятельно.

4. В случаях реализации предприятиями-монополистами продукции по ценам, повышение которых подлежит декларированию, но не представленным на регистрацию в органы ценообразования, изъятию подлежит сумма, определяемая как разница между ценами, применяемыми на момент проверки и действовавшими до их повышения.

5. При исчислении суммы, подлежащей изъятию в бюджет

у предприятия, допустивших нарушения порядка установления и применения цен на продукцию, товары (работы, услуги), что повлекло за собой завышение налогов и других платежей, излишне внесенная сумма налогов и других платежей возврату из бюджета не подлежит и не засчитывается в уменьшение суммы, изымаемой предприятия.

Решение о взыскании в доход бюджета сумм, полученных предприятием в результате нарушения государственной дисциплины цен, направляется соответствующей государственной налоговой инспекции (зарегистрировавшей предприятие как налогоплательщика) для его исполнения и в копии предприятию, к которому применяются экономические санкции.

Перечисление предприятиями (в том числе самостоятельно) сумм, полученных в результате нарушения государственной дисциплины цен, производится в следующем порядке:

- в республиканский бюджет Российской Федерации,
- в республиканские бюджеты республик в составе Российской Федерации, бюджеты краев, областей, автономных образований, городов Москвы и Санкт-Петербурга, бюджеты других административно-территориальных образований.

Органы государственной налоговой службы в соответствии с действующим порядком:

- при получении решения органов ценообразования и контроля за ценами о применении экономических санкций за нарушение дисциплины цен производят и пятидневный срок взыскание этих сумм в доход соответствующего бюджета;
- ведут учет подлежащих изъятию (перечислению) и фактически поступивших сумм в результате нарушения дисциплины цен и соответствующих штрафов на карточках лицевых счетов по форме N 9;
- сообщают в недельный срок органам, принявшим решение об изъятии средств в бюджет, о времени и сумме произведенного взыскания;
- сообщают органам ценообразования и контроля за ценами о всех случаях нарушений предприятиями дисциплины цен, выявленных налоговыми органами при проверках, для принятия соответствующих решений.

Предприятие, самостоятельно выявившее допущенное нарушение государственной дисциплины цен и получившее в результате этого излишние суммы, вносит их и бюджет за счет прибыли, остающейся в распоряжении предприятия после уплаты налогов и других обязательных платежей, без уплаты

штрафа с одновременным снижением цены.

Жалобы на решения о применении экономических санкций за нарушения дисциплины цен, принятые органами ценообразования и контроля за ценами, могут быть направлены руководителю вышестоящего органа ценообразования и контроля за ценами не позднее месячного срока со дня получения решения. Подача жалобы не приостанавливает исполнение решения на время ее рассмотрения.

Кроме того, решения о применении экономических санкций за нарушение государственной дисциплины цен могут быть обжалованы в порядке, установленном законодательством.

Возврат неправильно взысканных в бюджет сумм за нарушения дисциплины цен производится органами государственной налоговой службы на основании решений органов ценообразования и контроля за ценами, суда или арбитражного суда.

При рассмотрении по жалобам предприятий в арбитражном суде споров по решениям о применении экономических санкций за нарушения дисциплины цен в качестве ответчиков выступают органы ценообразования и контроля за ценами, принявшие соответствующее решение.

Данный порядок применения экономических санкций за нарушение государственной дисциплины цен введен в действие с 1 января 1993 года.

5.3.2. Виды маркетинговых стратегий ценообразования, условия их применения

Проводя определенную политику в области ценообразования, организация активно воздействует как на объем продаж, так и на величину получаемой прибыли. Как правило, организация не руководствуется получением сиюминутной выгоды, реализуя продукт по максимально высокой цене, а проводит гибкую ценовую политику.

На величину цены оказывают воздействие внутренние факторы (цели организации, стратегия комплекса маркетинга, издержки, организация ценообразования) и внешние факторы (тип рынка, конкуренция, экономическая ситуация, государственное регулирование цен).

Возможными общими целями организации, влияющими на процесс ценообразования, являются: выживание, максимализация текущей прибыли, максимализация очной доли, лидерство в области качества продукции.

Цена является одним из элементов комплекса маркетинга,

поэтому выбор цены определяется учетом выбора стратегий относительно других элементов комплекса маркетинга. Например, цена зависит от качества продукта, затрат на его продвижении от стадии жизненного цикла продукта.

Организация ценообразования включает наличие определенных специалистов или подразделений внутри организации, устанавливающих цены.

В основу определения базовых, исходных цен могут быть положены издержки, мнение покупателей, цены конкурентов. Самый простой метод определения цены на основе издержек - их установление путем простого добавления к себестоимости продукта определенных наценок, характеризующих затраты, налоги и нормы прибыли на пути движения продукта от производителя до потребителя.

Далее к данной группе следует отнести расчет цены на основе точки «безубыточное», т.е. положения нулевой прибыли или нулевых убытков.

На политику в области ценообразования сильное влияние оказывают конкуренты и, их возможная реакция на изменение цен на рынке. Поэтому изучение цен конкурентов — важный элемент деятельности в области ценообразовании. Если в основу цены кладется цена конкурентов, издержки или спрос перестают играть решающую роль, особенно когда сложно измерить эластичность последнего, то есть определить влияние изменения цены на спрос.

Подход к ценообразованию меняется, если продукт является частью продуктовой номенклатуры. В этом случае организация стремится установить цены, максимизирующие суммарную прибыль. Для данной ситуации выделяют пять стратегий ценообразования:

- 1) установление цен для разных продуктов одной продуктовой номенклатуры с учетом различий в их себестоимости, в оценках их свойств покупателями и цен конкурентов;
- 2) одновременное установление цен как на основной продукт, так и на дополняющие продукты;
- 3) установление низкой цены на основной продукт и завышенные цены на обязательный сопутствующий продукт;
- 4) установление предельно низкой, бесприбыльной цены на малоценные побочные продукты, дающей возможность уменьшить цену на основной продукт;
- 5) пакетное ценообразование, когда продавец объединяет несколько продуктов, предлагая их по суммарной уменьшенной цене.

Базовые цены обычно изменяют с учетом различий между

клиентами и условий продажи. В этой связи используют следующие стратегии адаптации цен: ценовые скидки и поощрения, дискриминационное ценообразование, ценообразование по психологическому принципу, стимулирующее ценообразование, ценообразование по географическому принципу.

Ценовая скидка предоставляется производителем оптовым покупателям и розничным торговцам, другим клиентам в течение определенного периода времени.

Используют следующие виды ценовых скидок: скидки за платеж наличными; количество покупаемого товара; функциональные скидки — снижение цены для организаций системы товародвижения, выполняющих определенные функции по продаже товара, его хранению; сезонные скидки. Поощрения используются и в виде уменьшения прејскурантной цены на новый товар при условии сдачи старого.

Дискриминационное ценообразование — продажа товара по двум или более разным ценам вне зависимости от издержек. Установление дискриминационных цен осуществляется в разных формах:

- в зависимости от сегмента покупателей — разные покупатели платят за один и тот же товар разные цены;
- в зависимости от варианта товара — разные версии товара продаются по разным ценам, без учета разницы в издержках;
- с учетом местонахождения товара — товар продается по разной цене в разных местах, хотя издержки для этих мест одинаковы;
- с учетом времени - цены меняются в зависимости от сезона.

Ценообразование по психологическому принципу основано на том, что при определении цены учитываются не только экономические, но и психологические факторы. Например, исследования показали, что потребители воспринимают более дорогие товары как более высококачественные.

Стимулирующее ценообразование — временное снижение цены ниже прејскурантной, иногда ниже себестоимости, с целью активизации продажи на коротком интервале времени. Осуществляется для снижения товарных запасов.

Ценообразование по географическому принципу — предполагает установление разных цен для потребителей в разных частях страны. Целесообразно для покрытия более высоких транспортных издержек.

5.4. Перспективы контроля и ревизии в России при внедрении международных стандартов бухгалтерского учета и аудита современной системы финансового контроля

В настоящее время в Российской Федерации идет процесс реформирования бухгалтерского, налогового и статистического учета с целью достижения соответствия его международным стандартам. Программа реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности утверждена постановлением Правительства от 6 марта 1998 г. № 283. В соответствии с утвержденной программой нормативная и методологическая база учета в России существенно меняется из года в год в направлении сближения с международными стандартами.

Для перехода на международные стандарты составления бухгалтерской отчетности и международные правила ведения учета в России предполагается:

- переориентация нормативного регулирования с учетного процесса на бухгалтерскую отчетность;
- разработка вопросов регулирования финансового учета;
- ограниченное сочетание нормативных предписаний федеральных органов исполнительной власти с профессиональными рекомендациями;
- взвешенное использование международных стандартов в национальном регулировании.

На мировом уровне обеспечение сопоставимости межгосударственных систем бухгалтерского учета возложено на Комитет по Международным Бухгалтерским Стандартам при ООН.

Система финансового контроля западных стран включает в себя следующие элементы:

- ведомство главного ревизора-аудитора (счетная палата) с подчиненными непосредственно парламенту или президенту страны. Главная цель этого ведомства общий контроль за расходованием государственных средств;
- налоговое ведомство с подчинением президенту, правительству или министру финансов, контролирующее поступления в казну налоговых доходов;
- контролирующие структуры в составе государственных ведомств, осуществляющие проверки и ревизии подведомственных учреждений;
- негосударственные службы контроля, осуществляющие на коммерческой основе проверку достоверности отчетной документации и законности финансовых операций;

- службы внутреннего контроля, основная задача которых заключается в достижении снижения издержек, оптимизации финансовых потоков и увеличении прибыли.

В странах с переходной экономикой и ориентированных на международные стандарты бухгалтерского учета, к которым относится Россия, организация финансового контроля имеет специфические черты. Но по мере укрепления основ рыночного хозяйствования организации финансового контроля в России приобретают все более правовой характер и постепенно приближаются к западной модели, которая доказала свою эффективность.

Мировое сообщество разработало основные принципы организации финансового контроля. Эти принципы изложены в Лимской декларации ИНТОСАИ (международная организация контрольных органов 178 стран).

К ним относятся независимость и объективность, компетентность и гласность.

Независимость контроля должна быть обеспечена:

- 1) финансовой самостоятельностью органа;
- 2) более длительными по сравнению с парламентскими сроками полномочий руководителей органов контроля;
- 3) закреплением в Конституции их статуса.

Объективность и компетентность подразумевает неукоснительное соблюдение контролерами действующего законодательства, высокий профессиональный уровень работы контролеров на основе строго установленных стандартов проведения ревизионной работы.

Гласность предусматривает постоянную связь государственных контролеров с общественностью и средствами массовой информации.

Из этих базовых принципов вытекают и другие, носящие более прикладной характер:

- результативность;
- четкость и логичность предъявляемых контролерами требований;
- неподкупность объектов контроля;
- обоснованность и доказательность информации, приведенной в актах проверок и ревизий;
- презумпция невиновности подозреваемых в финансовых нарушениях лиц;
- согласованность действий различных контролирующих органов.

При внедрении в России международного стандарта бухгалтерского учета вышеперечисленные принципы организа-

ции финансового контроля должны быть основополагающими и соответствовать требованиям мирового сообщества. Тем не менее, внутренний контроль на предприятии осуществляют работники бухгалтерии, которые ведут всесторонний анализ деятельности предприятия и предоставляют адресную отчетность:

- акционерам, кредиторам - какова реальная стоимость компании и ее акций на дату составления отчета;
- финансовым органам - не нарушается ли налоговое и хозяйственное право;
- наблюдательному совету из состава акционеров — насколько эффективна деятельность руководства.

Следует отметить следующие задачи и перспективы финансового контроля в России международных стандартов бухгалтерского учета:

- целевое и надлежащее использование государственных финансовых средств и объектов государственной собственности;
- управление экономикой государства в строгом соответствии с законодательством;
- осуществление нормативной административной деятельности;
- своевременное информирование государственных инстанций и общественности путем опубликования результатов реализованных контрольно-ревизионных мероприятий;
- обеспечение возможности проведения необходимых корректировок;
- привлечение виновных к ответственности;
- взыскание причиненного государству ущерба;
- разработка мероприятий, исключающих возможность повторений выявленных нарушений.

На сегодняшний день существует целый ряд проблем, касающихся государственного финансового контроля.

Наиболее остро стоит вопрос о законодательном регулировании государственного финансового контроля. Главное здесь состоит в том, что государство использует и управляет значительно большими средствами нежели те, что мобилизуются в его бюджете. Поэтому оно должно иметь правовую базу и соответствующий механизм обеспечения целевого и эффективного использования всех принадлежащих ему средств и контроля за тем, как это делается.

Для создания полноценной, отвечающей совершенным требованиям правовой базы финансового контроля требуется законо-

дательное определение понятия «государственный финансовый контроль». Такое определение пока не дано.

Незавершенность в вопросах формирования правовой базы государственного финансового контроля и отсутствия его определения привели к тому, что на данный момент усилия контролирующих органов направлены на осуществление контроля, в основном, в своих ведомственных интересах. Так, например, у Счетной палаты своя контрольная компетенция, у Центрального Банка - своя, у Госналогслужбы — своя. А на практике получается, что фактически бесконтрольна со стороны государства вся банковская система страны, начиная с Центрального Банка России; а также такие федеральные органы, как счетная палата, казначейство, служба валютного и экспортного контроля, комиссия по ценным бумагам никак не координируют свои контрольные функции. В свою очередь Госналогслужба России, в соответствии с законодательством, считает своей основной задачей контроль за уплатой налогов, сбор налогов получается не в их компетенции. Каждый стоит на границах своей деятельности. Если возникает вопрос, требующий объединения усилий, начинаются бюрократические согласования, увязки, перекалывание ответственности, время уходит, нарушения либо остаются, либо наоборот немедленно устраняются, если речь идет об ответственности. Затрагивая вопрос о взаимодействии органов контроля, нельзя не отметить еще один момент. Структура финансового контроля Российской Федерации отличается весьма значительным количеством компетентных органов. Их задачи и функции в области формирования и использования бюджетно-финансовых ресурсов очень часто переплетены, характеризуются элементами дублирования параллелизма.

Так, рассматривая систему органов бюджетно-финансового контроля в городе Москве, видим, что при таком количестве компетентных органов необходимо законодательно или нормативным актом определить порядок их взаимодействия. На сегодняшний день этот вопрос не решен.

Нельзя сказать, что данные вопросы не решаются. На сегодня принят ряд законов о государственном финансовом контроле в Российской Федерации и об аудиторской деятельности в Российской Федерации. Так, в 1998 г. был принят бюджетный Кодекс, в котором получили правовую основу многие вопросы государственного и муниципального финансового контроля.

Впервые в законодательной практике в документе такого уровня указано, какие организации являются органами госу-

дарственного и муниципального контроля. Определены основные права органов осуществляющих контроль и обязанности

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1

Приложение №. 4
к Порядку ведения кассовых операций
в Российской Федерации,
утвержденному ЦБ РФ
22.09.93 № 40

предприятие, организация
цех _____

АКТ ревизии наличных денежных средств
« _____ » _____ 199 ____ г.
находящихся _____

РАСПИСКА

К началу проведения ревизии все расходные и приходные документы на денежные средства сданы в бухгалтерию и все денежные средства, поступившие на мою ответственность, оприходованы, а выбывшие списаны в расход.

Материально ответственное лицо _____

Должность _____ Роспись _____ Фамилия _____
На основании приказа (распоряжения) от « _____ » _____ 199 ____ г.
№ _____ произведена ревизия денежных средств по состоянию
на « _____ » _____ 199 ____ г.

При ревизии установлено следующее:

- 1) наличных денег _____ руб. _____ коп.
- 2) почтовых марок _____ руб. _____ коп.
- 3) ценных бумаг _____ руб. _____ коп.
- 4) _____ руб. _____ коп.

Итого фактическое наличие _____

(прописью)

По учетным данным _____ руб. _____ коп.

Результаты ревизии: излишек _____
недостача _____

Последние номера кассовых ордеров:
приходного № _____, расходного № _____.

Председатель комиссии:

(должность) _____ (подпись) _____ (Ф.И.О.) _____

Члены комиссии:

(должность) _____ (подпись) _____ (Ф.И.О.) _____

Подтверждаю, что денежные средства, перечисленные в акте, находятся на моем ответственном хранении.

Материально ответственное лицо
« _____ » _____ 199 ____ г.

Объяснение причин излишков или недостач _____

Материально ответственное лицо
Решение руководителя предприятия _____

(подпись)

Приложение 2

МВД РФ
ГУВД г. Москвы
УГПС ГУВД г. Москвы
УПРАВЛЕНИЕ
ГОСУДАРСТВЕННОЙ
ПРОТИВОПОЖАРНОЙ
СЛУЖБОЙ ЮВАО г. Москвы

109389, г. Москва,
ул. Люблинская, д.94
тел. 348-02-91
от _____ № _____

АКТ проверки касса

200 г. г. Москва

РАСПИСКА

Дана настоящая
(должность, наим. органа, ФИО материально ответственного лица)
В том, что к началу проведения проверки все приходные и расходные документы по денежным средствам (товарно-материальным ценностям, бланки строгой отчетности) включены в отчет и к моменту проверки не оприходовались или списанных в расход денег, ценностей или бланков строгой отчетности не имеется.

Материально-ответственное лицо _____

Должность _____ Роспись _____ Фамилия _____
«_____» _____ 200_____ г.
На основании приказа _____

200

комиссии в составе
председателя _____

(должность, звание, фамилия и инициалы)

(должность, звание, фамилия и инициалы)

и в присутствии материально-ответственного лица _____

(должность, звание, фамилия и инициалы)

проведена внезапная проверка наличия денежных средств, бланков строгой отчетности и ценностей.
в _____ по состоянию на «_____» _____ 200_____ г.

Проверкой установлено

1. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА.

1.1. Фактическое наличие денег _____ руб.

1.2. Остаток денег по данным бухгалтерского учета _____ руб.

1.3. Результат проверки наличных денег:

Приложение 3

АКТ

«17» января 2001 года

г. Москва

На основании предписания ГУВД г. Москвы №102\648 от 5.12.2000 года мною, старшим ревизором 3 отдела КРУ ГУВД г. Москвы майором милиции Кукуевым А.В., и ревизором того же отдела КРУ ГУВД г. Москвы старшим лейтенантом милиции Грошевой И.И. проведена документальная ревизия финансово-хозяйственной деятельности УГПС ЮВАО ГУВД г. Москвы за период с 1 января 1999 года по 1 января 2001 года. Проверкой отдельных вопросов финансово-хозяйственной деятельности занимались старший ревизор 3 отдела КРУ ГУВД г. Москвы майор внутренней службы Малашин С.Н. (акт проверки приложение №) и старший ревизор этого же отдела Чугай Л.Н. (акт проверки приложение №)

Предыдущая ревизия за период с 01.0.9.97 года по 01.01.99 г. была проведена старшим ревизором КРО ГУВД г. Москвы капитаном внутренней службы Суховой В.м.

За ревизуемый период распорядителями кредитов являлись: с правом первой подписи:

- Начальник Управления полковник внутренней службы Дол М.М.;
- заместитель начальника Управления полковник внутренней службы Мазан Н.С;
- заместитель начальника Управления полковник внутренней службы Кокин С.Н.; с правом второй подписи:
- начальник ФЭО Управления старший лейтенант внутренней службы Рапина А.А.;
- заместитель начальника ФЭО старший лейтенант внутренней службы Пичуг Т.П.

Ревизия начата 17 января 2001 года, окончена 17 января 2001 года и проведена в объеме прилагаемого плана (приложение №1 к 1 экз. акта). Проверка кассовых и банковских документов проведена сплошным порядком в соответствии с пунктом 3.12 приказа МВД России №560 от. 25.08.97 г., а остальные разделы, согласно утвержденному плану, выборочно.

Ведение бухгалтерского учета на момент проверки осуществлялось в журнально-ордерной форме с применением средств вычислительной техники.

Ревизией установлено:

- переплаты, недоплаты денежного содержания и других выплат;

МВД РФ
ГУВД г. Москвы
УПС ГУВД г. Москвы
УПРАВЛЕНИЕ
ГОСУДАРСТВЕННОЙ
ПРОТИВОПОЖАРНОЙ
СЛУЖБОЙ ЮВАО г. Москвы

109389, г. Москва,
ул. Люблинская, д.94
тел. 348-02-91
от _____ №

АКТ
проверки касса

« _____ » _____ 200 _____ г. _____ г. Москва

РАСПИСКА

Дана настоящая

(должность, наим. органа, ФИО материально ответственного лица)

В том, что к началу проведения проверки все приходные и расходные документы по денежным средствам (товарно-материальным ценностям, бланки строгой отчетности) включены в отчет и к моменту проверки не оприходовались или списанных в расход денег, ценностей или бланков строгой отчетности не имеется.

Материально-ответственное лицо _____

Должность _____ Роспись _____ Фамилия
« _____ » _____ 200 _____ г.

На основании приказа _____

от « _____ » _____ 200 _____ г.

комиссией в составе

председателя _____

(должность, звание, фамилия и инициалы)

(должность, звание, фамилия и инициалы)

и в присутствии материально-ответственного лица _____

(должность, звание, фамилия и инициалы)

проведена внезапная проверка наличия денежных средств, бланков строгой отчетности и ценностей.

в _____ по состоянию на « _____ » _____ 200 _____ г.

Проверкой установлено

1. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА.

1.1. Фактическое наличие денег _____ руб.

1.2. Остаток денег по данным бухгалтерского учета _____

руб.

1.3. Результат проверки наличных денег: _____

Приложение 3

АКТ

«17» января 2001 года

г. Москва

На основании предписания ГУВД г. Москвы №102\648 от 5.12.2000 года мною, старшим ревизором 3 отдела КРУ ГУВД г. Москвы майором милиции Кукуевым А.В., и ревизором того же отдела КРУ ГУВД г. Москвы старшим лейтенантом милиции Грошевой И.И. проведена документальная ревизия финансово-хозяйственной деятельности УГПС ЮВАО ГУВД г. Москвы за период с 1 января 1999 года по 1 января 2001 года. Проверкой отдельных вопросов финансово-хозяйственной деятельности занимались старший ревизор 3 отдела КРУ ГУВД г. Москвы майор внутренней службы Малашин С.Н. (акт проверки приложение №) и старший ревизор этого же отдела Чугай Л.Н. (акт проверки приложение №)

Предыдущая ревизия за период с 01.0.97 года по 01.01.99 г. была проведена старшим ревизором КРО ГУВД г. Москвы капитаном внутренней службы Суховой В.А.

За ревизируемый период распорядителями кредитов являлись:
с правом первой подписи:

- Начальник Управления полковник внутренней службы Дол М.М.;
- заместитель начальника Управления полковник внутренней службы Мазан Н.С.;
- заместитель начальника Управления полковник внутренней службы Кокин С.Н.; с правом второй подписи:
- начальник ФЭО Управления старший лейтенант внутренней службы Рапина А.А.;
- заместитель начальника ФЭО старший лейтенант внутренней службы Пичуг Т.П.

Ревизия начата 17 января 2001 года, окончена 17 января 2001 года и проведена в объеме прилагаемого плана (приложение №1 к 1 экз. акта). Проверка кассовых и банковских документов проведена сплошным порядком в соответствии с пунктом 3.12 приказа МВД России №560 от. 25.08.97 г., а остальные разделы, согласно утвержденному плану, выборочно.

Ведение бухгалтерского учета на момент проверки осуществлялось в журнально-ордерной форме с применением средств вычислительной техники.

Ревизией установлено:

- переплаты, недоплаты денежного содержания и других выплат;

— необоснованно выплачено _____ тыс. рублей; приписок дизтоплива на сумму _____ тыс. рублей; недоплачено _____ тыс. рублей;

— возмещено в ходе ревизии _____ тыс. рублей;

— выплачено в ходе ревизии _____ тыс. рублей.

1. Управление Государственной противопожарной службы ЮВАО УГПС ГУВД г. Москвы является структурным подразделением УГПС ГУВД г. Москвы, осуществляет свою деятельность в соответствии с Положением об Управлении Государственной противопожарной службы ГУВД г. Москвы, имеет печать со своим наименованием, самостоятельный баланс, четыре банковских счетов, открытых в Отделении 1 Московского ГТУ по г. Москве Отделении Федерального Казначейства по ЮВАО г. Москвы., Люблинском ОСБ №7977 Московского Банка Сбербанка РФ г. Москвы, в Даниловском отделении АК «Московского муниципального банка Москвы». УГПС ЮВАО УГПС ГУВД г. Москвы осуществляет финансово-хозяйственную деятельность за счет средств, поступающих из федерального и городского бюджетов, от администраций охраняемых объектов согласно утвержденных в УГПС ГУВД г. Москвы смет на содержание пожарной охраны, а также спонсорских средств городского Фонда пожарной безопасности, физических и юридических лиц. УГПС ЮВАО ГУВД г. Москвы состоит на учете в инспекции Министерства и сборов России № 4 по ЦАО с подтверждением постановления в инспекции № 23 по ЮВАО г. Москвы на основании справки МНС № 23 с кодом причины постановления на учет 772302001.

2. Внезапной проверкой наличия денежных средств и бланков строгой отчетности в кассе Управления, по состоянию на 6 декабря 2000 года, недостач или излишков не установлено (см. акт, приложение № 2). Оборудование кассового помещения в целом соответствует «Единым требованиям по технической укреплённости и оборудованию сигнализацией помещений касс предприятий», изложенным в Приложении № 3 к «Порядку ведения кассовых операций в Российской Федерации».

3. Выборочно просчитаны приложенные к расходным кассовым ордерам расчетно-платежные ведомости на выплату денежного содержания, заработной платы, пособий и компенсационных выплат по графе «К выдаче на руки», полученные итоги сверены с суммами, списанными по расходным кассовым ордерам. Арифметических ошибок, приведших к утрате денежных средств, не установлено (см. реестры просчитанных ведомостей, приложения №№ 3—4). В ходе ревизии произведена выверка сумм наличных денежных средств, полученных из УГПС ГУВД г. Москвы (см. справку, приложение № 5).

4. Ведение кассовых операций осуществлялось в основном, согласно требованиям, предъявляемым Инструкции о «Порядке ведения кассовых операций в РФ», утвержденной Решением Совета Директоров ЦБ РФ №40 от 22.09.93 г., за исключением нарушений в порядке оформления отдельных кассовых отчетов на которые в ходе ревизии обращено внимание ответственных лиц. Так:

- в нарушение пункта 22 в кассовых книгах допускались не оговоренные исправления, которые заверялись лишь одной подписью кассира;
- производилось депонирование целых ведомостей;
- на некоторых ведомостях нет отметок, к какому РКО принадлежит ведомость;
- ведутся две кассовые книги; -
- на заявлениях с просьбой о выдаче денег под отчет нет отметок об отсутствии задолженностей по предыдущему авансовому отчету;
- не составлялся реестр выданных депонентов.

5. Проверкой банковских документов и целесообразности произведенных платежей установлено:

- остатки денежных средств на счетах в банках по состоянию на 1.12.2000 года (см. справку, приложение №) соответствуют данным аналитического учета и записям в главной книге;
- все денежные средства, полученные в банках за ревизуемый период, оприходованы по кассе правильно и в сроки их получения (сверено с корешками чековых книжек, приходными ордерами и выписками банка);

6. В нарушение Инструкции по бухгалтерскому учету в учреждениях и организациях системы МВД России, состоящих на бюджете №31\б-1670 от 26.12.94 года ФЭО не велся до 01.06.2000 года аналитический учет по 132 субсчету «Денежные документы» оплаченных Управлением талонов на бензин. Прием и выдача полученных талонов через кассу не оформлялись. В настоящее время аналитический учет ведется в установленном порядке.

7. По состоянию на 1.12.2000 года:

- дебиторская задолженность составила _____ тыс. руб.
- кредиторская задолженность составила _____ тыс. руб.

Дебиторская задолженность реальная к взысканию.

8. Расчеты денежного содержания лицам рядового и начальствующего состава осуществляются в личных карточках денежного довольствия, расчеты заработной платы рабочим и служащим не имеющим специальных званий осуществляются в ли-

цевых счетах. Выслуга лет на 1.01.1999 года и на 1.01.2000 года определена (список проверенных карточек денежного довольствия за 2000 год прилагается). Приложение № 1

9. Выборочной проверкой выплаты денежной компенсации на санаторно-курортное лечение установлено, что ряду сотрудников необоснованно выплачена денежная компенсация на санаторно-курортное лечение на детей старше 18-ти лет. Отпуск предоставлен в 2000 году, а дата рождения детей 1980г., 1981 г. Необоснованно выплачено денежных средств на сумму 500 руб. 97 коп. (федеральный бюджет). Приложение № 1

10. В нарушение требований «Инструкции о порядке применения Положения о службе в органах внутренних дел Российской Федерации», утвержденной Приказом МВД России № 1038-1999г. сотрудникам, имеющим неснятые дисциплинарные взыскания, выплачивалась денежная премия. Выборочной проверкой за проверяемый период установлена необоснованная выплата премий на общую сумму 3 400 руб., в том числе федеральный бюджет — 1 400 руб., объектовые — 2 000 руб. В ходе проверки проведено служебное расследование, издан приказ о наказании виновного лица с удержанием должностного оклада и оклада по специальному званию в размере 1 336 руб. 62 коп. Приложение № 3, 4

11. Выборочной проверкой оплаты сотруднику за работу в ночное время установлена недоплата с сентября по ноябрь 2000 г. в размере 19 руб. 77 коп. (объектовые). Согласно приказа МВД России № 750 от 30.09.99 г. выплата за работу в ночное время производится из расчета 35% часовой ставки, исчисленной путем деления месячного оклада денежного содержания сотрудника на среднемесячное количество рабочих часов в данном календарном году, а сотрудниками бухгалтерии в расчет включалось месячное количество рабочих часов.

12. Выборочной проверкой больничных листов и правильности удержания денежной компенсации взамен продпайка за время нахождения в стационаре установлено, что в нарушение приказа № 125 от 19.09.95 г. МВД РФ несвоевременно поступали в ФЭО приказы и сверки. Денежные средства в сумме 300 руб. выплачены по ведомости № 1319 и № 1320 и в сумме 1 860 руб. внесены в кассу по ПКО № 1236 от 27.12.2000 г. и ведомости № 1387.

13. В нарушение требований «Инструкции о порядке присвоения квалификационных званий рядовому и начальствующему составу ОВД РФ» объявленной приказом МВД РФ № 94 от 29.03.1994 г. приказами № 117 от 08.04.2000 г. и № 340 от 25.09.2000 г. необоснованно присвоено квалификационное за-

ние «специалист 2-го класса» ряду сотрудников (с выплатой денежного вознаграждения за квалификационное звание в размере 5%), т.к. на момент присвоения квалификационного звания выслуга лет составляет менее 3-х лет. Необоснованно выплачено денежное вознаграждение за квалификационное звание в 2000 году в сумме 2622 руб. 44 коп., в том числе федеральный бюджет — 2 321 руб. 54 коп., объектовые — 300 руб. 90 коп. В ходе проверки проведено служебное расследование, издан приказ о наказании виновного лица с удержанием должностного оклада и оклада по специальному званию в размере 1 143 руб. 85 коп.

14. Выборочной проверкой процентной надбавки за выслугу лет установлено, что в нарушение требований приказа МВД РФ № 391-1994г. подполковнику внутренней службы заместителю начальника СПТ УГПС ЮВАО Толокнову С.А. неправильно была установлена выслуга лет для выплаты процентной надбавки за выслугу лет. С октября 1999 года следовало выплачивать 40% вместо 35%. Недоплата процентной надбавки за выслугу лет с 01.10.99 г. по 31.12.2000 г. составила 1 004 руб. 64 коп.(федеральный бюджет). В результате неправильно установленной процентной надбавки за выслугу лет недоплата пенсии с 1 января 2000г. по 31 декабря 2000 г. составила 2 384 руб. 89 коп. (федеральный бюджет).

15. Выплата единовременного пособия в размере десятилетнего денежного содержания (восемьдесят одна тысяча девятьсот восемьдесят руб. 40 коп.), погибшего при исполнении служебных обязанностей сержанта внутренней службы Катасонова В.С. была произведена правильно, согласно приказу МВД РФ № 805 от 15.10.99 г. в равных долях его родным (жене и сыну).

16. Выплата сотрудникам единовременных пособий при увольнении производится согласно требованиям Постановления Правительства РФ № 941 от 22.09.93 г. Выборочно проверены карточки денежного содержания следующих уволенных сотрудников: Сапрыкин П.М., Ченкин В.А, Левин А.С, Корнев О.Е., Прокофьев Е.Н., Жильцов А.Б., Орлов Д.Ю., Прохоров Ю.П., Иванков В.В.

17. Проверено отнесение на депонент сумм денежного содержания, не полученных в установленный срок и выдача депонентской задолженности за октябрь 2000 г. Расхождений не установлено. Проверена объектовая депонентская книга. В нарушение требований «Инструкции по бухгалтерскому учету» МВД РФ № 1/72-1995 г. в ряде случаев одним депонентом депонировались целые ведомости, например: депонент № 137

ведомости на сумму 65 856 руб. 08 коп., депонент № 136 ведомости на сумму 16 240 руб. 30 коп., хотя записи в книге должны производиться по каждому депоненту. Не указывались номера РКО, по которым производилась выдача депонентов.

18. Выборочной проверкой правильности возмещения расходов лицам рядового и начальствующего состава органов внутренних дел за проезд к месту проведения отпуска и обратно установлено, что в нарушение требований Постановления ВС РФ №4202-1 от 23.12.1992 г. (в ред. Указа президента России от 24.12.93 г.) «Об утверждении Положения о службе в органах внутренних дел...», приказов МВД СССР №100-88 г., МВД России №292-93 г.:

Не производилась оплата комиссионных сборов, которые были включены в стоимость представленных к оплате билетов; Всего за проезд к месту проведения отпуска и обратно не доплатили 130 руб. 00 коп. В ходе ревизии деньги выплачены.

19. Выборочной проверкой своевременности выхода на службу лиц рядового и начальствующего состава из очередных отпусков установлено, что отдельные сотрудники для следования к месту проведения отпуска и обратно использовали авиационный транспорт, необоснованно присоединив дни, данные для проезда по железной дороге, к отпуску. В результате допущенных прогулов излишне выплачено денежного содержания на сумму_____.

20. За ревизуемый период УГПС ЮВАО г. Москвы было оплачено по взаимозачету за счет средств федерального бюджета 80996 руб. 22 коп. за превышение договорного объема потребления электроэнергии в 10-ти кратном размере топливной составляющей за всю электроэнергию потребленную сверх лимита, предусмотренного договором и 17850 руб. 48 коп. по юридическим актам за подключение потребителей в 16 СПЧ до счетчика и нарушения пломбировки счетчика. Эти санкции были применены по причине того, что платежные документы на оплату количества потребленной электроэнергии не проверялись лицом ответственным за электрохозяйство Управления (подписи ответственного лица о проверке счетов и сверке указанных в счетах объемов потребленной электроэнергии с показателями приборов учета отсутствуют), данные счета оплачивались без разрешительной подписи начальника Управления. По данному факту служебное расследование не проводилось, виновные лица и мера их ответственности не определена. В ходе проведения ревизии по данному факту было проведено административное расследование по результатам которого из-

дан приказ начальника УГПС ЮВАО г. Москвы №454 от 27.12.2000 г., согласно которому за бесконтрольность за расходом электроэнергии в пожарных частях и несвоевременное принятия мер по приведению в соответствие договорных величин с фактическими объемами потребляемой электроэнергии привлечены к материальной ответственности на сумму 7690 руб. 22 коп. — 5 человек, в ходе ревизии 132 руб. 55 коп. внесены в кассу Управления в добровольном порядке по ПКО №1235 от 27.12.2000 г. заместителем начальника 3 РОГПН УГПС ЮВАО г. Москвы подполковником внутренней службы Рафавым В.А.

21. Выборочной проверкой правильности списания ГСМ при работе пожарной техники на пожарах и учениях и сверкой журналов выездов с эксплуатационными карточками работы пожарных автомобилей 16 СПЧ, 62 ПЧ, 64 ПЧ, 76 ПЧ и 89 ПЧ УГПС ЮВАО г. Москвы за период с 1 июня по 31 августа 2000 года установлены приписки времени в эксплуатационных карточках работы пожарных машин 16 СПЧ на пожарах с насосом в количестве 3 часов 55 минут, за которые было необоснованно списано 98,3 литров бензина марки АИ-76 на сумму 426 руб. 62 коп. (реестр, приложение №__). В ходе проведения ревизии по данному факту было проведено служебное расследование, по результатам которого издан приказ начальника УГПС ЮВАО № 464 от 29.12.2000 года, согласно которому начальник 16 СПЧ подполковник внутренней службы Георгиев А.Ю. за отсутствие контроля за ведением эксплуатационных карт, учетом и расходом ГСМ привлечен к материальной ответственности в размере причиненного ущерба.

22. Учет материальных ценностей осуществлялся с нарушениями требований Инструкции по бухгалтерскому учету в учреждениях и организациях системы МВД России.

В инвентарных карточках учета основных средств отсутствуют присвоенные инвентарные номера основных средств, не указано полное наименование основного средства, комплектующие принадлежности, номер и дата акта о вводе основного средства в эксплуатацию, не на всех основных средствах () нанесены присвоенные им инвентарные номера.

23. Инвентаризации в 1999—2000 гг. проведены на основании приказов начальника Управления № 214 от 29.09.98 г. и № 230 от 15.09.99 г. в установленные сроки. Материалы инвентаризаций оформлены с нарушениями требований приказа Министерства финансов Российской Федерации от 13 июня 1995 г. № 49 «Об утверждении Методических указаний по инвентаризации имущества и финансовых обязательств». Так:

- в инвентаризационных описях имущества связи пожарных частей № 60, 75, 78, 86, 91, 99, 100, 104, 105, 112 за 1999 год отсутствуют подписи двух членов инвентаризационной комиссии;
- при заполнении инвентаризационных описей допускались помарки и подчистки (например, описи имущества связи пожарных частей № 91, 112, 135 за 1999 год), исправления в описях не оговорены и не подписаны членами инвентаризационной комиссии;
- при проведении инвентаризации комиссия заносила в описи основные средства без азания инвентарного номера;
- не включены в опись сведения и технические показатели по основным средствам, так при инвентаризации зданий — не указано их назначение, основные материалы, из которых они построены, объем (по наружному или внутреннему обмеру), площадь, число этажей, год постройки и др.
- машины и транспортные средства заносились в опись без указания заводского инвентарного номера, года выпуска и назначения, мощности;
- на каждой странице инвентарной описи не указывалось прописью число порядковых номеров материальных ценностей и общий итог количества в натуральных показателях, записанных на данной странице, вне зависимости от того, в каких единицах измерения эти ценности показаны.

24. Выборочной проверкой наличия и сохранности материальных ценностей на складах ВС, АТИиПТВ, складе службы связи отдела ресурсного обеспечения, проведенной 25.04.2000 г. недостач или излишков не установлено. На момент проведения проверки в складе службы связи наряду с имуществом службы, хранилось вещевое имущество, закупленное на средства Префектуры ЦАО. На стеллажах в складах ВС и службы связи отсутствовали стеллажные ярлыки с указанием количества, сорта и размера хранящихся материальных ценностей. Входная дверь в помещение склада службы связи не обита листовым металлом, отсутствует ограничительный барьер, препятствующий доступу на склад посторонним лицам во время приема-выдачи материальных ценностей.

25. В ревизуемом периоде внутрипроверочный контроль осуществлялся с нарушениями требований приказа МВД России. Согласно приказам начальника УГПС ЦАО были созданы внутрипроверочные комиссии по контролю за хозяйственной деятельностью служб Управления, снятия наличия, качествен-

ного состояния и списания материально-технических средств в подразделениях, однако функции проведения проверок пожарных частей на основании годового графика контроля за хозяйственной деятельностью УГПС ЦАО, разработанного заместителем начальника Управления полковником внутренней службы Савковым В.И., были переданы начальникам пожарных частей. Проверки наличия оперативно-технических средств, вещевого имущества, транспортных средств, средств связи, мебели инвентаря и других материальных ценностей в местах хранения в составе созданных внутрипроверочных комиссий не проводились. Проверки складов отдела ресурсного обеспечения осуществлялись комиссионно лишь два раза за ревизуемый период (апрель-май 1999 года, октябрь 1999 года при инвентаризации), хотя следовало проверять ежемесячно.

26. Согласно представленной начальником Управления справке, помещения УГПС ЦАО в аренду сторонним организациям не сдаются. Проверены выборочно помещения Управления.

27. За ревизуемый период в адрес руководства УГПС ЦАО поступила жалоба от Борисенко Н.П. о невыплате единовременного пособия, которая была рассмотрена в установленном порядке, расчет произведен 25.10.99 г.

28. По акту предыдущей ревизии предложения выполнены. Проверка выполнения предложений проведена 28.01.99 г. старшим ревизором КРО ГУВД г. Москвы. Приложение на _____ листах.

Старший ревизор 3-го отдела
КРУ ГУВД г. Москвы

Начальник УГПС ЦАО
УГПС ГУВД г. Москвы

Начальник ФЭО УГПС ЮВАО
УГПС ГУВД г. Москвы

Приложение 4

Утверждена Министерством финансов
Российской Федерации
Для годовой бухгалтерской отчетности

Идентификационный номер за 200____год
Налогоплательщика

| | | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|

Бухгалтерский баланс

| | | |
|--|------------------------|----------------------|
| На 1 января 2000 г. | Форма № 1 по ОКУД | <input type="text"/> |
| | Дата (год, м-ц, число) | <input type="text"/> |
| Предприятие, организация | по СЖПО | <input type="text"/> |
| Отрасль (вид деятельности) | по ОКОНХ | <input type="text"/> |
| Организационно-правовая форма____ | по КОПФ | <input type="text"/> |
| Орган управления государственным имуществом | по ОКПО | <input type="text"/> |
| Единица измерения: тыс. руб. _____ | по СОЕЙ | <input type="text"/> |
| | Контрольная сумма | <input type="text"/> |
| Адрес | Дата высылки | <input type="text"/> |
| | Дата получения | <input type="text"/> |
| | Срок представления | <input type="text"/> |

| Актив | Код стр. | На начало года | На конец года |
|--|-----------------|-----------------------|----------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. Внеоборотные активы | | | |
| Нематериальные активы (0,4,05) | 110 | 16 | 10 |
| В том числе: | | | |
| Организационные расходы | 111 | | |
| Патенты лицензии, товарные знаки (знаки обслуживания), иные аналогичные с перечисленными права и активы | 112 | 16 | 10 |
| Основные средства (01, 02, 03) | 120 | 51 | 1141 |
| В том числе: | | | |
| Земельные участки и объекты природопользования | 121 | | |
| Здания, сооружения, машины и оборудование | 122 | 51 | 1141 |
| Незавершенное строительство (07, 08, 61) | 130 | | |
| Долгосрочные финансовые вложения (06, 82) | 140 | | |
| В том числе: | 141 | | |
| Инвестиции в дочерние общества | 142 | | |
| Инвестиции в зависимые общества | 143 | | |
| Инвестиции в другие организации | 144 | | |
| Займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев | 145 | | |
| Прочие долгосрочные финансовые вложения | | | |
| Прочие внеоборотные активы | 150 | | |
| ИТОГО по разделу 1 | 190 | 67 | 1151 |
| II. Оборотные активы | | | |
| Запасы | 210 | 14356 | 39969 |
| В том числе: | | | |
| Сырье, материалы и другие аналогичные ценности (10, 15, 16) | 211 | 5449 | 16268 |
| Животные на выращивании и откорме (11) | 212 | | |
| Затраты в незавершенном производстве (20, 21, 23, 29, 36, 44) | 214 | 8906 | 23674 |
| Готовая продукция и товары для перепродажи (40, 41) | 215 | | |
| Товары отгруженные (45) | 216 | | |
| Расходы будущих периодов (31) | 217 | 1 | |
| Прочие запасы и затраты | 218 | | |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (19) | 220 | 445 | 1243 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидается более чем через . 12 месяцев после отчетной даты) | 230 | | |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|--|------------|--------------|--------------|
| В том числе: | | | |
| Покупатели и заказчики (62, 76, 82) | 231 | | |
| Векселя к получению (62) | 232 | | |
| Задолженность дочерних и зависимых обществ (78) | 233 | | |
| Авансы выданные (61) | 234 | | |
| Прочие дебиторы | 235 | | |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240 | 3736 | 4539 |
| В том числе: | | | |
| Покупатели и заказчики (62, 76, 82) | 241 | 3632 | 2662 |
| Векселя к получению (62) | 242 | | |
| Задолженность дочерних и зависимых обществ (78) | 243 | | |
| Задолженность участников (учредителей) по взносам в уставной капитал (75) | 244 | | |
| Авансы выданные (61) | 245 | 18 | 1560 |
| Прочие дебиторы | 246 | | |
| Краткосрочные финансовые вложения (56, 58, 82) | 250 | 1886 | 283 |
| В том числе: | | | |
| Инвестиции в зависимые общества | 251 | | |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | 252 | | |
| Прочие краткосрочные финансовые вложения | 253 | 1886 | 283 |
| Денежные средства | 260 | 2 | 2 |
| В том числе: | | | |
| Касса (50) | 261 | 0 | 1 |
| Расчетные счета (51) | 262 | 2 | 1 |
| Валютные счета (52) | 263 | | |
| Прочие денежные средства (55, 56, 57) | 264 | | |
| По оплате труда (70) | 624 | 54 | |
| По социальному страхованию и обеспечению (Об3) | 625 | 22 | |
| Задолженность перед бюджетом (68) | 626 | 1004 | 1233 |
| Авансы полученные (64) | 627 | 9752 | 26376 |
| Прочие кредиторы | 628 | 415 | 1065 |
| Расчеты по дивидендам (75) | 630 | | |
| Доходы будущих периодов (83) | 640 | | |
| Фонды потребления (88) | 650 | 763 | |
| Резервы предстоящих расходов и платежей (89) | 660 | | |
| Прочие краткосрочные пассивы | 670 | | |
| ИТОГО по разделу VI | 690 | 15280 | 40800 |
| БАЛАНС (сумма строк 490 + 590 + 690) | 699 | 20492 | 47187 |

Утверждена Министерством финансов
Российской Федерации
Для годовой бухгалтерской отчетности

Идентификационный номер
Налогоплательщика

за 200__год

| | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

На 1 января 2000 г. Форма № 2 по ОКУД

Дата (год, м-ц, число)

Предприятие, организация _____

по СЖПО

Отрасль (вид деятельности) _____

по ОКОНХ

Организационно-правовая форма _____

по КОПФ

Орган управления государственным
имуществом _____

по ОКПО

Единица измерения: тыс. руб. _____.

по СОЕИ

Контрольная сумма

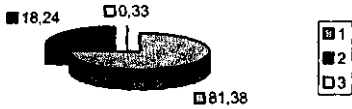
| НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ | Код стр | На начало года | На конец года |
|--|---------|----------------|---------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Выручки (нетто) от реализации товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | 010 | 80760 | 19977 |
| Прочие оборотные активы | 270 | | |
| ИТОГО по разделу II | 290 | 20425 | 47187 |
| III. Убытки | | | |
| Непокрытые убытки прошлых лет (88) | 310 | | |
| Непокрытый убыток отчетного года | 320 | | |
| ИТОГО по разделу III | 390 | | |
| БАЛАНС (сумма строк 190 + 290 + 390) | 399 | 20492 | 47187 |
| Пассив | | | |
| IV. Капитал и резервы | | | |
| Уставный капитал (85) | 410 | 8 | 8 |
| Добавочный капитал (87) | 420 | 2 | 2 |
| Резервный капитал (86) | 430 | | |
| В том числе: | | | |
| Резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством | 431 | | |
| Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами | 432 | | |
| Фонды накопления (88) | 440 | | 5966 |
| Фонды социальной сферы (88) | 450 | | |
| Целевые финансирование и поступления (96) | 460 | | |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет (88) | 470 | | |
| Нераспределенная прибыль отчетного года | 480 | 5202 | 411 |
| ИТОГО по разделу IV | 490 | 5212 | 6387 |
| V. Долгосрочные пассивы | | | |
| Заемные средства (90, 94) | 510 | | |
| В том числе: | | | |
| Кредиты банков, подлежащие погашению более, чем через 12 месяцев после отчетной даты | 511 | | |
| Прочие займы, подлежащие погашению более, чем через 12 месяцев после отчетной даты | 512 | | |
| Прочие долгосрочные пассивы | 520 | | |
| ИТОГО по разделу V | 590 | | |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|---|-----|-------|-------|
| VI. Краткосрочные пассивы | | | |
| Заемные средства (90, 94) | 610 | 2 | 4056 |
| В том числе: | | | |
| Кредиты банков | 611 | | 4000 |
| Прочие займы | 612 | 2 | 56 |
| Кредиторская задолженность | 620 | 14515 | 36744 |
| В том числе: | | | |
| Поставщики и подрядчики (60, 76) | 621 | 3268 | 8070 |
| Векселя к уплате (60) | 622 | | |
| Задолженность перед дочерними зависи- мыми обществами (78) | 623 | | |
| Себестоимость реализации товаров, про- дукции, работ, услуг. | 020 | 72867 | 13118 |
| Коммерческие расходы | 030 | - | - |
| Управленческие расходы | 040 | 5637 | 1462 |
| Прибыль (убыток) от реализации (строки (110 - 020 - 030 - 040)) | 050 | 2256 | 5397 |
| Проценты к получению | 060 | - | - |
| Проценты к уплате | 070 | - | - |
| Доходы от участия в других организациях | 080 | - | - |
| Прочие операционные доходы | 090 | 15 | 42 |
| Прочие операционные расходы | 100 | 1414 | 349 |
| Прибыль (убыток) от финансово - хозяй- ственной деятельности (строки (050 + 060 - 070 + 080 + 090 - 100)) | 110 | 857 | 5090 |
| Прочие внереализационные доходы | 120 | 66 | 258 |
| Прочие внереализационные расходы | 130 | 183 | 146 |
| Прибыль (убыток) отчетного периода (строки 110 + 120 - 130) | 140 | 740 | 5202 |
| Налог на прибыль | 150 | 329 | - |
| Отвлеченные средства | 160 | - | - |
| Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного года (строки (140 - 150 - 160)) | | | |

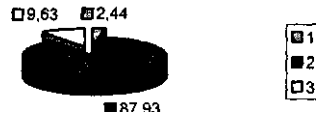
Приложение 5

Структура баланса анализируемого предприятия

Структура актива баланса на начало года

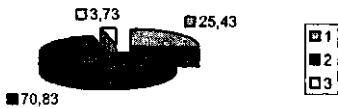


Структура актива баланса на конец года



1 - Внеоборотные активы; 2 - Запасы и прочие;
3 - Денежные средства и их эквиваленты

Структура пассива баланса на начало года

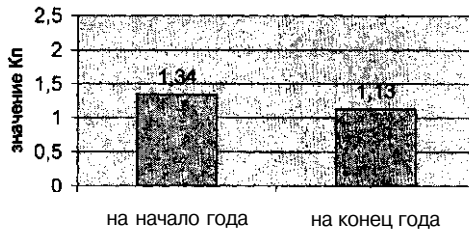


Структура пассива баланса на конец года



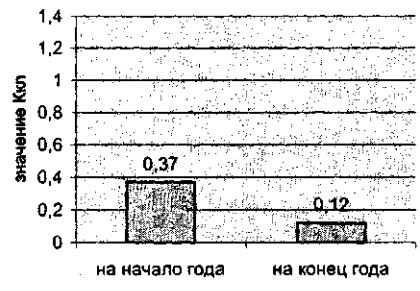
1 - Собственный капитал; 2- Кредиторская задолженность;
3 - Прочие кредиты и займы

Динамика коэффициента текущей ликвидности Кп



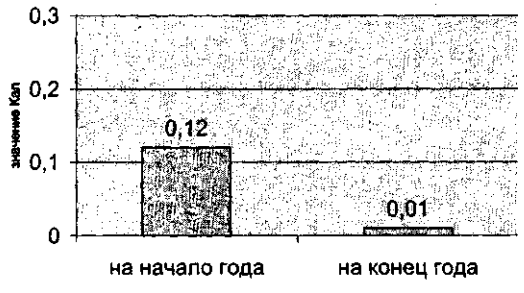
Норматив > 2

Динамика коэффициента критической
ликвидности Ккл



Норматив > 1

Динамика коэффициента абсолютной ликвидности Кал



Норматив > 0,2

Приложение 6

Финансовые коэффициенты, применяемые для оценки финансовой устойчивости предприятия

| Коэффициент | Что показывает | Как рассчитывается | Комментарий |
|--|---|---|--|
| 1. Коэффициент автономии | Характеризует независимость от заемных средств. Показывает долю собственных средств в общей сумме всех средств предприятия | $K_a = Ис/В$ Отношение общей суммы всех средств предприятия к источникам собственных средств | Минимальное пороговое значение на уровне 0,5. Превышение указывает на увеличение финансовой независимости, расширение возможности привлечения средств со стороны |
| 2. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств | Сколько заемных средств привлекало предприятие на 1 руб. вложенных в активы собственных средств | $K_z/c = (Kт + Kт)/ Ис$ Отношение всех обязательств к собственным средствам | $K_z/c < 0.7$ Превышение указанной границы означает зависимость предприятия от внешних источников средств, потерю финансовой устойчивости (автономности) |
| 3. Коэффициент обеспеченности собственными средствами | Наличие у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости. Критерий для определения неплатежеспособности (банкротства) предприятия | $K_o = Ec/Ra = (Ис - F)/Ra$ Отношение собственных оборотных средств к общей величине оборотных средств предприятия | $K_o > 0,1$ Чем выше показатель (0,5). Тем лучше финансовое состояние предприятия, тем больше у него возможностей проведения независимой финансовой политики |

Окончание таблицы

| Коэффициент | Что показывает | Как рассчитывается | Комментарий |
|---|---|--|---|
| 4. Коэффициент маневренности. | Способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства за счет собственных источников | $K_m = E_c / I_c$ Отношение собственных оборотных средств к общей величине собственных средств (собственного капитала) предприятия | 0,2 – 0,5 Чем ближе значение показателя к верхней границе, тем больше возможность финансового маневра у предприятия |
| 5. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств | Сколько внеоборотных средств приходится на 1 рубль оборотных активов | $K_m / n = R_a / F$ Отношение оборотных средств к внеоборотным активам | Чем выше значение показателя, тем больше средств предприятие вкладывает в оборотные активы |
| 6. Коэффициент имущества производственного назначения | Долю имущества производственного назначения в общей стоимости всех средств предприятия | $K_p. \text{ Им} = (Z + F) / B$ Отношение суммы внеоборотных активов и производственных запасов к итогу баланса | $K_p. \text{ Им} > 0,5$ При снижении показателя ниже рекомендуемой границы целесообразно привлечение долгосрочных заемных средств для увеличения имущества производственного назначения |
| 7. Коэффициент прогноза банкротства | Доля чистых оборотных активов в стоимости всех средств предприятия | $K_{пб} = (R_a - K_t) / B$ Отношение разности оборотных средств и краткосрочных пассивов к итогу баланса | Снижение показателей свидетельствует о том, что предприятие испытывает финансовые затруднения |

Приложение 7

Финансовые коэффициенты, применяемые для оценки ликвидности предприятия

| Коэффициент | Что показывает | Как рассчитывается | Комментарий |
|--|--|---|--|
| 1. Коэффициент текущей ликвидности (покрытия) | Достаточность оборотных средств предприятия, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обязательств. Характеризует запас прочности, возникающей вследствие превышения ликвидного имущества над имеющимися обязательствами | $Kп = Ra/Kt$ Отношение текущих активов (оборотных средств) к текущим пассивам (краткосрочным обязательствам) | $1 > Kп < 2$ Нижняя граница указывает на то, что оборотных средств должно быть достаточно, чтобы покрыть свои краткосрочные обязательства. Превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами более чем в два раза считается нежелательным, поскольку это свидетельствует о нерациональном вложении своих средств и неэффективности их использования |
| 2. Коэффициент критической (срочной) ликвидности | Прогнозируемые платежные возможности предприятия при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами | $Kкл = (Д + ra)/Kt$ Отношение денежных средств и краткосрочных финансовых вложений плюс суммы мобильных средств в расчетах с дебиторами к текущим пассивам | $Kкл > 1$ Низкое значение указывает на необходимость постоянной работы с дебиторами, чтобы обеспечить возможность обращения наиболее ликвидной части оборотных средств в денежную форму для расчетов |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | Какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время. Характеризует платежеспособность предприятия на дату составления баланса | $Кал = Д/Kt$ Отношение денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к текущим пассивам | $Кал > 0,2 - 0,5$ Низкое значение указывает на снижение платежеспособности предприятия |

Приложение 8

Система показателей деловой активности и рентабельности предприятия

| Показатель 1 | Формула расчета 2 | Комментарий 3 |
|--|--|--|
| Выручка от реализации (V) | | |
| Чистая прибыль (Pr) | Прибыль отчетного года минус налог на прибыль (ф. №2, 140 - 150) | Чистая прибыль - это прибыль, остающаяся в распоряжении предприятий после расчетов с бюджетом по налогу на прибыль |
| Производительность труда (Пт) | $Пт = V/Чр$ | Рост показателя свидетельствует о повышении эффективности использования трудовых ресурсов. Численность работников - ф. №5, разд. 8 (стр. 850) |
| Фондоотдача производственных фондов (Ф) | $Ф = V/Fcp$ | Отражает эффективность использования основных средств и прочих внеоборотных активов. Показывает, сколько на 1 руб. стоимости внеоборотных активов реализовано продукции |
| Коэффициент общей оборачиваемости капитала (Ок) | $Ок = V/Bcp$ | Показывает скорость оборота всех средств предприятия |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (Ооб) | $Ооб = V/Racp$ | Отражает скорость оборота материальных и денежных ресурсов предприятия за анализируемый период, или сколько рублей оборота (выручки) приходится на каждый рубль данного вида активов |
| Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств (Ом.ср) | $Ом.ср = V/Zcp$ | Скорость оборота запасов и затрат, т.е. число оборотов за отчетный период, за который материальные оборотные превращаются в денежную форму |

| 1 | 2 | 3 |
|---|-------------------------|---|
| Средний срок оборота дебиторской задолженности (Од/з) | $Од/з = V / r_{аср}$ | Показывает число оборотов за период коммерческого кредита, предоставленного предприятием. При ускорении оборачиваемости происходит снижение значения показателя, что свидетельствует об улучшении расчетов с дебиторами |
| Средний срок оборота материальных средств (См. ср) | $См. ср = 365 / Ом. ср$ | Продолжительность оборота материальных средств за отчетный период |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (Ок/з) | $Ок/з = V / r_{ксп}$ | Показывает скорость оборота задолженности предприятия. Ускорение неблагоприятно сказывается на ликвидности предприятия; если $Оц/з < Од/з$. Возможен остаток денежных средств у предприятия |
| Продолжительность оборота кредиторской задолженности (Ск/з) | $Ск/з = 365 / Ок/з$ | Показывает период, за который предприятие покрывает срочную задолженность. Замедление оборачиваемости, т.е. увеличение периода, характеризуется как благоприятная тенденция |
| Коэффициент оборачиваемости собственного капитала | $Оск = V / Исср$ | Отражает активность собственных средств или активность денежных средств, которыми рискуют акционеры или собственники предприятия. Рост в динамике означает повышение эффективности используемого собственного капитала |
| Продолжительность операционного цикла (Цо) | $Цо = Сд/з + См. ср$ | Характеризует общее время, в течение которого финансовые ресурсы находятся в материальных средствах и дебиторской задолженности. Необходимо стремиться к снижению значения данного показателя. |

| 1 | 2 | 3 |
|---|---|---|
| Продолжительность финансового цикла (Цф) | $Цф = Цо - С / з$ | Время, в течение которого финансовые ресурсы отвлечены из оборота. Цель управления оборотными средствами - сокращение - финансового цикла, т.е. сокращение операционного цикла и замедление срока оборота кредиторской задолженности до приемлемого уровня |
| Коэффициент устойчивости экономического роста (Кур) | $Кур = \{(Pc - D) / Иссп\} * 100\% = \{Pp / Иссп\} * 100\%$ | Характеризует устойчивость и перспективу экономического развития предприятия. Определяет возможности предприятия по расширению основной деятельности за счет реинвестирования собственных средств. Показывает, какими темпами в среднем увеличивается экономический потенциал предприятия |

Расчет показателей рентабельности предприятия

| Показатель | Формула расчета | Комментарий |
|--|-----------------|--|
| Рентабельность продаж (Rп) | $Rп = Pp / V$ | Показывает доходность реализации, т.е. на сколько рублей нужно реализовать продукции, чтобы получить 1 рубль прибыли. Напрямую связан с динамикой цены реализации продукции, уровнем затрат на производство |
| Рентабельность основной деятельности (Rод) | $Rод = Pp / з$ | Показывает прибыль от понесенных затрат на производство продукции. Дополняет показатели рентабельности продаж (Rп). Динамика коэффициента может свидетельствовать о необходимости пересмотра цен или усиления контроля за себестоимостью реализованной продукции |

| Показатель | Формула расчета | Комментарий |
|--|------------------------|---|
| Рентабельность всего капитала предприятия (Rк) | $R_k = Pч / B_{ср}$ | Определяет эффективность всего имущества предприятия. При сравнении рентабельности капитала с рентабельностью продукции и величиной ставки по банковскому кредиту можно сделать вывод либо о неоправданном завышении кредитной ставки, либо о неудовлетворительном использовании капитала предприятия |
| Рентабельность внеоборотных активов (Rf) | $R_f = Pч / F_{ср}$ | Измеряет величину чистой прибыли, приходящейся на единицу стоимости внеоборотных активов |
| Рентабельность собственного капитала (RСК) | $R_{СК} = Pч / И_{ср}$ | Отражает эффективность использования средств, принадлежащих собственникам предприятия. Основной критерий при оценке уровня кодировки акций на бирже. |

Условные обозначения:

Чр — среднесписочная численность работников;

Fср — средняя за период стоимость внеоборотных активов;

Bср — средний за период итог баланса;

Rаср — средняя за период величина оборотных активов;

Zср — средняя за период величина запасов и затрат;

гаср - средняя за период дебиторская задолженность;

грср - средняя за период кредиторская задолженность;

Иср — средняя за период величина собственного капитала резервов;

Д — дивиденды, выплачиваемые акционерам;

Рр - прибыль от реализации продукции (работ, услуг) (ф. № 2, стр.050);

З — себестоимость реализации продукции (работ, услуг) (ф. № 2, стр.020);

Рч — чистая прибыль, после уплаты налога на прибыль (ф. № 2, стр. 160 = стр. 140 - стр. 150).

Приложение 9

Формулы для оценки финансового состояния предприятия были приняты следующие:

$$\text{К текущей ликвидности (Кп)} = \frac{\Phi 1.290 - \Phi 1.217 - \Phi 1.230}{\Phi 1.690 - \Phi 1.630 - \Phi 1.640 - \Phi 1.650 - \Phi 1.660}$$

$$\text{К быстрой ликвидности (Ккл)} = \frac{\Phi 1.216 + \Phi 1.250 + \Phi 1.260}{\Phi 1.690 - \Phi 1.630 - \Phi 1.640 - \Phi 1.650 - \Phi 1.660}$$

$$\text{К абсолютной ликвидности (Кал)} = \frac{\Phi 1.250 + \Phi 1.260}{\Phi 1.690 - \Phi 1.630 - \Phi 1.640 - \Phi 1.650 - \Phi 1.660}$$

$$\text{К автономии (Ка)} = \frac{\Phi 1.699 - \Phi 1.217 - \Phi 1.390 - \Phi 1.590 - \Phi 1.690 + \Phi 1.630 - \Phi 1.640 - \Phi 1.650 - \Phi 1.660}{\Phi 1.399 - \Phi 1.217 - \Phi 1.390}$$

$$\text{К соотно. Заемных и собств. Ср. (Кз/с)} = \frac{\Phi 1.590 + \Phi 1.690 - \Phi 1.630 - \Phi 1.640 - \Phi 1.650 - \Phi 1.660}{\Phi 1.699 - \Phi 1.217 - \Phi 1.390 - \Phi 1.590 - \Phi 1.690 + \Phi 1.630 - \Phi 1.640 - \Phi 1.650 - \Phi 1.660}$$

$$\text{К обеспеченности текущих активов} = \frac{\Phi 1.290 - \Phi 1.217 - \Phi 1.230 - \Phi 1.690 + \Phi 1.630 - \Phi 1.640 - \Phi 1.650 - \Phi 1.660}{\Phi 1.290 - \Phi 1.217 - \Phi 1.230}$$

$$\text{К маневренности собственного капитала (Км)} = \frac{\Phi 1.290 - \Phi 1.217 - \Phi 1.230 - \Phi 1.690 + \Phi 1.630 - \Phi 1.640 - \Phi 1.650 - \Phi 1.660}{\Phi 1.699 - \Phi 1.217 - \Phi 1.390 - \Phi 1.590 - \Phi 1.690 + \Phi 1.630 - \Phi 1.640 - \Phi 1.650 - \Phi 1.660}$$

$$\text{Рентабельность активов По балансовой прибыли (Рск)} = \frac{\Phi 2.140 \times 2}{(\Phi 1.699 - \Phi 1.217 - \Phi 1.390) \text{ на начало года} + (\Phi 1.699 - \Phi 1.217 - \Phi 1.390) \text{ на конец года}}$$

$$\text{Рентабельность Собственного капитала (Рск)} = \frac{\Phi 2.140 \times 2}{(\Phi 1.290 - \Phi 1.217 - \Phi 1.230 - \Phi 1.690 + \Phi 1.630 - \Phi 1.640 - \Phi 1.650 - \Phi 1.660) \text{ на начало года} + (\Phi 1.290 - \Phi 1.217 - \Phi 1.230 - \Phi 1.690 + \Phi 1.630 - \Phi 1.640 - \Phi 1.650 - \Phi 1.660) \text{ на конец года}}$$

$$\text{Рентабельность Основной деятельности (Род)} = \frac{\Phi 2.050}{\Phi 2.010} \times 100$$

$$\text{К оборачиваемости об. Кап. (Обк)} = \frac{\Phi 2.010 \times 2}{(\Phi 1.290 - \Phi 1.217 - \Phi 1.230) \text{ на начало года} + (\Phi 1.290 - \Phi 1.217 - \Phi 1.230) \text{ на конец года}}$$

$$\text{К оборачиваемости соб. кап. (Оск)} = \frac{\Phi 2.010 \times 2}{(\Phi 1.699 - \Phi 1.217 - \Phi 1.390 - \Phi 1.590 - \Phi 1.690 + \Phi 1.630 - \Phi 1.640 - \Phi 1.650 - \Phi 1.660) \text{ на начало года} + (\Phi 1.699 - \Phi 1.217 - \Phi 1.390 - \Phi 1.590 - \Phi 1.690 + \Phi 1.630 - \Phi 1.640 - \Phi 1.650 - \Phi 1.660) \text{ на конец года}}$$



РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. *Алексеева М.М.* Планирование деятельности фирмы. М., 1997.
2. *Андреев В.Д.* Ревизия и контроль в потребкооперации. М., 1982.
3. *Андреев В.Д.* Ревизия и аудит, 1996.
4. Андреев В.Д. Ревизия и контроль в потребкооперации. М., 1987.
5. *Андреев В.Д.* Ревизия и контроль в потребкооперации. М.: Экономика, 1998.
6. *Ананькина Е.А., Данилочкин С.В.* Контроль как инструмент управления предприятием. М.: Юнити, 1999.
7. Антикризисное управление / Под ред. Э.М. Короткова. М.: Инфра, 2000.
8. Антикризисный менеджмент / Под ред. А.Г. Грязновой. М.: Тандем, 1999.
9. *Абчук В.А.* Предпримчивость и риск. Л. ВИПК. РП, 1991.
10. *Альгин А.П.* Риск в экономической деятельности. М.: Знание, 1991.
11. *Альгин А.П.* Риск и его роль в общественной жизни. М.: Мысль, 1989.
12. *Астахов В.П.* Анализ финансовой устойчивости фирмы и процедуры, связанные с банкротством. М.: Ось-89, 1995.
13. *Абалкин Л.* К цели через кризис. М. Луч, 1992.
14. *Адаме Р.* Основы аудита. М.: Аудит. Юнити, 1995.
15. Аудит и ревизия: Справочное пособие / Под ред. И.Н. Белого. Минск: Мисанта, 1994.
16. Аудит: Учебник для вузов / Под ред. Проф. В.И. Подольского. М.: Юнити, 1997.
17. *Балабанов Н.Т.* Риск-менеджмент. М.: Финансы и статистика, 1996.
18. *Бляхин Л.С.* Основы функционального и антикризисного менеджмента. СПб, 1999.
19. *Баренбойм П.* Банкротство-94: арбитражная практика требует применения законодательства. Российская юстиция, 1995, №3.
20. *Баренбойм П.* Без суда - не выгатишь банкрота из пруда. Российская юстиция, 1995, №8.
21. *Барышников Н.П.* В помощь бухгалтеру и аудитору. М.: Информационно-издательский дом «Филин», 1996.
22. *Белуха Н.Т.* Контроль и ревизия. М.: Финансы и статистика, 1992.
23. *Белуха Н.Т.* Судебно-бухгалтерская экспертиза. М.: Финансы и статистика, 1992.
24. *Белобжецкий И.А.* Финансовый контроль и новый хозяйственный механизм. М.: Финансы и статистика, 1989.
25. *Белоусов А.Р.* Российская экономика в условиях системного кризиса: состояние и перспективы / Проблемы прогнозирования, 1996. №2.
26. *Белый И.Н., Сушкевич А.Н.* Организация бухгалтерского учета и внутриведомственного аудита на предприятиях и организациях, 1996.
27. *Беренс В., Харанек П.М.* Руководство по оценке эффективности инвестиции. М.: Интерэксперт, Инфра-М., 1995.
28. *Богомолов А.М., Голощанов Н.А.* Внутренний аудит: организация и проведение. М.: Экзамен, 1999.
29. *Бровченко И.С., Курач А.П.* Справочник по бухгалтерскому учету в НИИ и КБ. М., 1981.
30. *Бычкова С.М.* Доказательства в аудите. М., 1998.
31. *Бурцев В.В.* Система внутреннего контроля организации в современных условиях хозяйствования // Аудиторские ведомости, 1998. №8.
32. *Бурцев В.В.* Управленческий аудит. Контроль сбыта готовой продукции // Аудиторские ведомости, 1999. №2.

33. *Бурцев В.В.* Управленческий аудит системы сбыта готовой продукции ИВЦ «Маркетинг». М., 1999.
34. *Бахрушина М.А.* Бухгалтерский управленческий учет. М.: Финстатинфор, 1999.
35. *Бенедиктова В.И.* Ревизия и контроль в акционерных обществах и товариществах. М.: Институт новой экономики, 1995.
36. *Барсукова И.В.* Функции и структура бухгалтерского аппарата // Бухгалтерский вестник, 1998. №8.
37. *Барτισов С.А.* Экономические теории и школы. М.: Бек, 1996.
38. *Бартоли А., Эрмед Ф.* Управление предприятием в условиях перемен. Стратегический подход к преобразованиям. Париж, 1986.
39. *Брызгалов А.В.* Налоги и налоговое право. М.: Налоги и финансовое право, 1997.
40. *Богомолов А.М., Голощанов Н.А.* Внутренний аудит. М.: Экзамен, 2000.
41. *Бабаков А.М., Волоков Ф.М.* Организация и методика изучения основ экономической теории. М.: МГУ, 1997.
42. *Витрянский В.* Правовые средства преодоления кризиса неплатежей. Закон, 1995. №1.
43. *Власов В.* Социальная защита в условиях банкротства. Законность, 1995. №5.
44. *Власов В.* Банкротство и безработица: пороки законодательства. Хозяйство и право, 1995. №3.
45. *Востриков П.* О банкротстве предприятий-заемщиков и банков за рубежом. Хозяйство и право, 1995. №2.
46. *Гончаров В.* Руководство для высшего управленческого персонала. М., 1993.
47. *Воронцова О.О.* Деятельность американских предпринимательских ассоциаций в США. М., 1993.
48. *Волкова К.А., Дежкина И.П., Казакова Ф.К., Сергеева И.А.* Предприятие: стратегия, структура, положение об отделах и службах, должностные инструкции. М.: Экономика, НОРМА, 1997.
49. *Воропаев Ю.Н.* Оценка внутреннего контроля // Бухгалтерский учет, 1996. №8.
50. *Вальдайцев С.В.* Риски в экономике и методы их страхования. СПб, 1992.
51. *Воронина Л.И., Шохин С.О.* Бюджетно-финансовый контроль и аудит. Теория и практика применения в России. М.: ФиС, 1997.
52. *Горшенев В.М., Шахов И.Б.* Контроль как правовая форма деятельности. М.: Юридическая лит, 1987.
53. *Грачева Е.Ю.* Проблемы правового регулирования государственного финансового контроля. М.: Юриспруденция, 2000.
54. *Грамотенко Т.А., Мясоедова Л.В., Любанова Т.П.* Банкротство предприятий: экономические аспекты. М.: ПРИОР, 1998.
55. *Герчинова И.* Менеджмент. М., 1994.
56. *Грицок Т.В., Крацова Т.Н.* Банковский менеджмент. М.: Эслан, 2001.
57. *Гранатуров В.М.* Экономический риск. М.: ДИС, 1999.
58. *Глуценко В.В.* Управление рисками. Страхование. Железнодорожник. ТОО «Крым».
59. *Грбовой Г.И.* и др. Риски в современном менеджменте. М.: Аланс, 1994.
60. *Гуляев Д.Г.* Контролирующие органы и организации в России. М.: Экономика, 1999.
61. *Галимзянов Р.Ф.* Контроль за налогами. М.: Эксперт, 1999.
62. *Гиляровская Л.Т., Ендовицкий Ц.* Регулирование риска в долгосрочном инвестировании // Бухгалтерский учет, 1996. №12.
63. *Глуценко В.В.* Разработка управленческих решений. Железнодорожник, 1998.
64. *Данилевский Ю.А., Мезенцев Т.М.* Финансовый контроль в отраслях народного хозяйства при различных формах собственности. М.: Финансы и статистика, 1992.
65. *Дефлиз Филипп, Дженикидр Генри.* Аудит. М.: Юнити, 1997.

66. *Дмитриенко Т.М., Чадаев С.Г.* Судебная (правовая) бухгалтерия. Учебник. М., 1998.
67. *Дробышевский Н.П., Ермолинский В.Б.* Справочник ревизора строительно-монтажных организаций. М., 1988.
68. *Дмитриева О.Г.* Реальная экономическая деятельность СПб. СПб университет экономики и финансов, 1992.
69. *Делягин М.* Экономика неплатежей, как и почему мы будем жить завтра. М.: КБ Держва, 1999.
70. *Козлова Е.П., Галанина Е.Н.* Бухгалтерский учет в банках. М.: Финансы и статистика, 1999.
71. *Ермакова Е.* Добровольная и принудительная ликвидация предприятий. Российская юстиция, 1993. №8.
72. *Ефимова Л.* Правовые последствия отзыва лицензии у коммерческого банка. Хозяйство и право, 1995. №8.
73. *Жуков Е.Ф.* Банки и банковские операции. Учебник для вузов. М.: Банки и биржи, Юнити, 1998.
74. *Ильenkova С.Д.* Инновационный менеджмент. М.: Юнити, 1997.
75. *Зинченко С., Лапач В., Газарьян Б.* Банкротство: законодательство и право-применительная практика. Хозяйство и право, 1996. № 5.
76. *Колб Б.* Банкротство и преступление. Законность, 1996. № 9.
77. *Кузнецов В.* Некоторые вопросы ликвидации коммерческих банков. Хозяйство и право, 1995. № 9.
78. *Камышанов П.И.* Практическое пособие по аудиту. М.: Инфра-М., 1998.
79. *Колб Б.* Финансовые деривативы. М.: Филин, 1997.
80. *Кудрявцев Н.Н., Нитецкий В.В.* Аудит предприятия. Учебное пособие. М.: Дело, 1996.
81. *Краморовский Л.М.* Ревизия и контроль. М., 1988.
82. *Колчина Н.В.* Финансы предприятий. Учебник. М. Финансы, 1998.
83. *Котляренко М.И., Левченко В.А.* Ревизия состояния бухгалтерского учета и отчетности. М.: Финансы и статистика, 1990.
84. *Кужельный Н.В.* Бухгалтерский учет и его контрольные функции. М. Финансы и статистика, 1990.
85. *Коно Т.* Стратегия и структура сложных предприятий. М., 1987.
86. *Кочерин Е.А.* Основы государственного и управленческого контроля. М.: Фидивъ, 2000.
87. Конкуренция и управление рисками на предприятии в условиях рынка / Под ред. Н. Цай, П.Г. Грабова и др. М.: Аланс, 1997.
88. *Кравцова В.И.* и др. Инновационная модель развития: теория и практика инноваций. М.: Инфпечатъ, 1998.
89. *Красавина Л.Н.* Международные валютно-кредитные и финансовые отношения: Учебник. М.: Финансы и статистика, 1998.
90. *Лаврушин О.И.* Банковское дело: Учебник. М.: Банковский и биржевой научно-консультационный центр, 1999.
91. *Ларионов И.К.* Антикризисное управление. М, 2001.
92. *Ларионов И.К.* Социально-экономическая система российского общества. М. Союз, 1997.
93. *Лукьянов В.* Злостное банкротство - криминальный характер. Законность, 1995. № 12.
94. *Лапуста М.Г., Шаршукова Л.Г.* Риски в предпринимательской деятельности. М.: Инфра, 1996.
95. *Мацук Л.* Управление политическим риском в корпорациях США. М.: Страхование дело, 1997. №1.
96. *Мамонова И.Д.* Банковский надзор и аудит. М.: Инфра-М., 1999.
97. *Маренков Н.Л.* Российский рынок ценных бумаг и биржевое дело. М., 2000.
98. *Майер Э.* Контроллинг как система мышления и управления. М., 1992.
99. *Маренков Н.Л.* Цены и ценообразование в рыночной экономике России. М., 2000.

100. *Маренное Н.Л., Кравцова Т.И., Веселова Т.Н., Грицюк Т.В.* Международные стандарты бухгалтерского учета, аудита и учетной политики российских фирм. М., 2001
101. *Маренное Н.Л., Веселова Т.Н.* Бухгалтерский учет. М.: НИБ, 2003.
102. *Маренное Н.Л., Маренное Н.Н.* Управление инвестициями российского предпринимательства. М., 2001.
103. *Маренное Н.Л.* Основы управления инвестициями. Учебник. М., 2003.
104. *Маренное Н.Л., Слипечук М.В.* Основы инвестиционной деятельности в России. М.: НИБ, 2002.
105. *Маренное Н.Л.* Налоги и ошибки учета в предпринимательской деятельности в России. М., УРСС, 2002.
106. *Масевич М.Г., Орловский Ю.П., Павлодский Е.А.* Комментарии к федеральному Закону Российской Федерации «О несостоятельности (банкротстве)». М.: Филин, Юридический Дом «Юстицинформ», 1998.
107. *Мельников В.П., Маренное Н.Л., Схиртладзе А.Г., Веселова Т.Н.* Основы управления организациями. М.: НИБ, 2003.
108. *Мескон М.Х., Альберт М., Хедоури Ф.* Основы менеджмента / Пер. с англ. М.: Дело, 1992.
109. *Мещеряков С.А.* Контроль и ревизия. М.: ЛТА, 1991.
110. *Нитецкий В.В.* Правовые основы независимой аудиторской деятельности. // Аудиторские ведомости, 1997. №3.
111. *Надеев А.П.* Грядет **социальный** взрыв - управляемый или неуправляемый. // Безопасность, 1997. №3. № 4.
112. *Нитецкий В.В., Кудрявцев Н.Н.* Справочник аудитора. М., 1996.
113. *Некрасов Н.В., Леонов Н.И.* Управление конфликтами: теория и практика взаимодействия. Ижевск.: Удмуртия, Университет, 1993.
114. *Окунева Л.П.* Налоги и налогообложение. Учебное издание. М.: Финстатинформ, 1996.
115. Основы судебного процесса по делам о банкротстве во Франции. Хозяйство и право, 1994. № 7.
116. Основные критерии оценки катастроф как чрезвычайных обстоятельств / Под ред. Г. Кофф и др. // Страховое дело, 1997. № 10.
117. *Пенцов С., Гленн С., Коллини.* Правовое регулирование банкротства в Республике Казахстан. Закон, 1996. №7.
118. *Петрова С.* Пути совершенствования законодательства о банкротстве. Хозяйство и право, 1996. № 10.
119. *Просветкин Е.Д., Чекин В.Д., Васильева М.В.* Ревизия и контроль. М. ВЭФИ, 1989.
120. *Родионова В.М., Федотова М.А.* Финансовая устойчивость предприятий в условиях инфляции. М., 1995.
121. Планируемая рыночная экономика / Под ред. С.Б. Глазьева. М.: Экономическая газета, 2000.
122. *Петрова Е.П.* Операции коммерческих банков и зарубежный опыт. М.: Перспектива, 1997.
123. *Павлова Л.Н.* Финансы предприятий: Учебник для Вузов. М.: Финансы, Юнити, 1998.
124. Правила (стандарты) аудиторской деятельности. Одобрены Комиссией по аудиторской деятельности при Президенте РФ. Офиц. Издание / Сост. и комм. Ю.А. Данилевского. М., 1997.
125. *Пигг А.А.* Ревизия и контроль в торговле, 1982.
126. *Полецкий А.В.* Эффективность ревизии, 1991.
127. Россия, ресурсы устойчивого развития. Под ред. Ю.В. Пискулова. М.: ТТП РФ, 1996.
128. *Русакова И.Г.* Налоги и налогообложение. М.: Финансы, Юнити, 1998.
129. *Райзберг Б.А.* Предпринимательский риск. СПб., 1992.
130. *Рябчиков М.П.* Контроль финансово-хозяйственной деятельности на промышленных предприятиях. М.: Финансы и статистика, 1989.

131. Роль высшего руководства в регулировании предприятия. М.: Дело, 1996.
132. *Роуз П.С.* Банковские менеджмент. М.: Дело, 1999.
133. *Севрук В.Т.* Банковские риски. М.: Дело, 1998.
134. *Савицкий А.М.* Контроль и ревизия с применением средств вычислительной техники. М.: Знание, 1986.
135. *Скобара В.В.* Аудит: методология и организация. М., 1998.
136. *Самарский В.Н., Михайлов А.П.* Математическое моделирование: идеи, методы и примеры. М.: Наука, 1997.
137. *Солодов.* Рынок: контроль и аудит. Воронеж, 1999.
138. *Сотникова Л.В.* Внутренний контроль и аудит. М.: Экономика, 2000.
139. *Студеникина М.С.* Государственный контроль в сфере управления (проблемы неведомственного контроля). М., 1974.
140. *Самочкин В.Н.* Гибкое развитие предприятия. М.: Дело, 2000.
141. Справочник финансиста государственного предприятия (объединения) / Под ред М.В. Романовского. М.: Финансы и статистика, 1990.
142. *Стоянова Е.С.* Финансовый менеджмент в условиях инфляции. М.: Перспектива, 1995.
143. Стратегия и тактика антикризисного управления фирмой / Под ред. А.П. Градова, Б.И. Кузина. СПб.: Спецлитература, 1996.
144. *Смекалов П.В., Терехов А.А., Терехов М.А.* Теория и практика аудита. - СПб.: СПб госагроуниверситет и АОЗТ «Балтийский аудит», 1995.
145. *Таль Г.К.* и др. Арбитражное управление предприятием. М.: Дело, 2000.
146. *Терехов А.А.* Аудит. М., 1998.
147. *Терехов В.А.* Контроль и аудит. М.: Экономика, 1998.
148. Теория юридического процесса / Под ред. В.М. Горшенева. М., 1985.
149. *Треушников М.К.* Судебные доказательства. М., 1997.
150. Теория и практика антикризисного управления фирмой. Под ред. С.Г. Беляева, В.П. Кошкина. М.: Закон и право, 1996.
151. Теоретические основы менеджмента: Учебное пособие. Н.А. Петров., Т.Н. Петрова. Самара: Самарская архитектурно-строительная академия, 1995.
152. *Уткин Э.А.* Антикризисное управление. М.: Ассоциация авторов и издателей «Тандем», ЭКСМОС, 1997.
153. *Фленов С.И.* Организация и методика ревизий финансово-хозяйственной деятельности объединений (предприятий). М.: Финансы и статистика, 1990.
154. *Чернов В.А.* Анализ коммерческого риска. М., 1998.
155. *Черноморд П.В.* Организация ревизий и проверок, объединений и предприятий. М., 1981.
156. *Штиг А.А.* Ревизия и контроль в торговле. М., 1992.
157. *Чекин В.Д., Васильева М.В.* Ревизия и контроль. М., 1989.
158. *Хоскинг А.* Курс предпринимательства / Пер. с англ. М., 1993.
159. *Ходорович М.И.* налоги с граждан: Учебное пособие для вузов. ВЗФЭИ. М.: Финстатинформ, 1996.
160. *Черник Д.Г.* Налоги в рыночной экономике. М.: Финансы, 2002.
161. *Юткина Т.Ф.* Налоги и налогообложение. М.: Инфра-М., 1998.
162. *Ширинская Э.Г., Нестерова Т.Н., Соколинская Н.Э.* Бухгалтерский учет в коммерческих банках. М.: Инфра-М, 1998.
163. *Уоскин В.М.* Современный коммерческий банк. М.: Шанс, 1997.
164. *Ярошенко И.В.* Причины и последствия экономического кризиса. // Проблемы прогнозирования, 1997. № 4.
165. *Шакауи М.А.* Экономика России: от кризиса к стабильности и устойчивому росту. М.: Глобус, 1999.
166. *Шахов В.В.* Страхование. Учебник для Вузов. М.: Юнити-М., 2002.
167. *Шеремет А.Д., Суйд В.П.* Аудит. М.: Инфра-М, 2000.
168. Экономическая стратегия фирмы / Под ред. А.П. Градова. СПб. Специальная литература, 1995.

Законодательные и административные акты, приказы, инструкции

169. Федеральный Закон «О несостоятельности (банкротстве)», вступивший в силу с 1 марта 1998 года. (С изменениями в 2002 г.)
170. Гражданский кодекс РФ, части I и II, официальный текст по состоянию на 1 января 1999 года. Москва. Издательская группа НОРМА-ИНФА-М., 1999.
171. Конституция Российской Федерации. М. Проспект, 1997.
172. О бухгалтерском учете. Федеральный закон от 21.11.96, №129-ФЗ. Принят Государственной Думой 23.02.96. и Советом Федерации 20.03.96 с дополнениями 2003 г.
173. Закон РФ «Об аудите в РФ» 2002 г.
174. О сроках проведения мероприятий по регулированию аудиторской деятельности в Российской Федерации. Постановление Правительства РФ №15 от 1995.
175. Положение об аттестации профессиональных бухгалтеров. // Экономика и жизнь, 1996. №13.
176. Аудит в России. Законодательство. Стандарты. М.: Ивест Фонд, 2003..
177. Постановление Правительства РФ от 6 мая 1994 года, № 482 «Об утверждении нормативных документов по регулированию аудиторской деятельности в Российской Федерации». П. 2. // Российская газета, 1994. № 94.
178. Закон «Об основах налоговой системы» от 27.12.91. №2118-1 (с изменениями и дополнениями от 2003 г.).
179. «Закон о подоходном налоге» от 07.12.91. №1998-1 (с изменениями и дополнениями от 2003 г.).
180. «Новое о подоходном налоге с физических лиц и декларировании их доходов». Законодательные и нормативные акты, образцы документов, разъяснения. Библиотечка Российской Газеты, 1999. № 2-3.
181. Налоговый кодекс РФ: часть I и II 31.07.98. № 146-ФЗ.
182. Указ Президента Российской Федерации №1095 от 25.07.1997. «О мерах по обеспечению государственного финансового контроля РФ».
183. Основы законодательства Российской Федерации о нотариате от 11 февраля 1993 года. Ст. 13.
184. Письмо Департамента финансов от 11.09.1997. № 13-26 «Рекомендации по осуществлению контроля за целевым использованием бюджетных средств».
185. Инструкция о порядке проведения ревизий финансово-хозяйственной деятельности предприятий и организаций ГК «Мосгортранс».



СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|--|------------|
| Введение | 3 |
| Глава I. Предпринимательство — основа антикризисного управления | 7 |
| 1.1. Предпринимательская деятельность..... | 19 |
| 1.2. Сфера предпринимательства..... | 21 |
| 1.3. Формы предпринимательства..... | 22 |
| 1.4. Математика предпринимательской деятельности и интересы общества..... | 25 |
| 1.5. Расчет экономических нормативов на примере ком- мерческого банка «Замоскворецкий»..... | 49 |
| <i>Приложения к главе 1</i> | 72 |
| Глава II. Сущность антикризисного управления экономикой предприятий, отрасли и страны ... | 93 |
| 2.1. Сущность антикризисного управления и выбор страте- гии фирмы в современных условиях..... | 93 |
| 2.2. Выбор стратегии фирмы в современных условиях..... | 101 |
| 2.3. Виды рисков и их классификация. Анализ и методы устранения..... | 111 |
| 2.3.1. Понятие риска..... | 111 |
| 2.3.2. Анализ основных видов рисков инвестиционных проектов и методов их устранения..... | 116 |
| 2.4. Технология управления проектом с учетом рисков..... | 131 |
| 2.5. Предпринимательский риск..... | 145 |
| 2.5.1. Кредитный риск коммерческого банка «Замоскворецкий»..... | 155 |
| 2.5.2. Валютный риск в деятельности банковской системы на примере МКБ «Замоскворецкий» .. | 181 |
| 2.5.3. Управление рисками в страховании..... | 195 |
| Глава III. Контроль и ревизия в антикризисном управлении коммерческими фирмами в России | 213 |
| 3.1. Виды, формы и методы финансового контроля.... | 223 |

| | |
|--|------------|
| 3.2. Внутренний финансовый контроль и этапы проведения ревизий..... | 236 |
| 3.2.1. Внутренний финансовый контроль, его цели и задачи..... | 236 |
| 3.2.2. Основные этапы и последовательность проведения работ и правила их документирования..... | 254 |
| 3.3. Внешний финансовый контроль и ревизия денежных средств, ценных бумаг на коммерческой фирме..... | 270 |
| 3.3.1. Основные задачи и направления внешнего финансового контроля..... | 270 |
| 3.3.2. Ревизия денежных средств и ценных бумаг на фирме..... | 276 |
| 3.3.3. Контроль денежных документов, переводов в пути и ценных бумаг..... | 289 |
| 3.4. Аудит — независимая форма финансового контроля коммерческой фирмы..... | 292 |
| 3.4.1. Возникновение современного российского аудита..... | 294 |
| 3.4.2. Международный опыт аудиторской деятельности..... | 301 |
| 3.4.3. Аудит в системе финансового контроля..... | 306 |
| 3.4.4. Виды аудитов, стандарты, классификация..... | 307 |
| 3.4.5. Аудиторская проверка..... | 314 |
| <i>Приложение к главе 3.....</i> | <i>329</i> |

**Глава IV. Совершенствование антикризисного
управления контрольными организациями ... 372**

| | |
|--|-----|
| 4.1. Деятельность ревизионных комиссий акционерного общества..... | 372 |
| 4.2. Московский закон по упорядочению контроля..... | 377 |
| 4.3. Механизм банкротства в Российском законодательстве..... | 379 |
| 4.3.1. Банкротство в Российском законодательстве. Его эволюция и признаки..... | 379 |
| 4.3.2. Рассмотрение судами дел о несостоятельности (банкротстве) предприятий..... | 382 |
| 4.3.3. Специальные формы ликвидации..... | 386 |
| 4.4. Экспресс-анализ финансового состояния коммерческой фирмы..... | 399 |
| 4.4.1. Оценка потенциального банкротства предприятия..... | 399 |

| | |
|--|-----|
| 4.4.2. Экспресс-анализ финансового состояния ЗАО «Реал Билдинг»..... | 402 |
| 4.5. Оценка финансового состояния и прогноз банкротства фирмы..... | 406 |
| 4.5.1. Общая оценка структуры и динамики состава бухгалтерского баланса..... | 406 |
| 4.5.2. Оценка финансовой устойчивости предприятия..... | 410 |
| 4.5.3. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия..... | 414 |
| 4.5.4. Оценка эффективности хозяйственной деятельности..... | 417 |
| 4.5.5. Прогноз банкротства и основные направления улучшения финансового состояния предприятия..... | 420 |

| | |
|--|------------|
| Глава V. Организация и перспективы контроля в антикризисном управлении коммерческой фирмой..... | 427 |
| 5.1. Оценка существенных ошибок..... | 427 |
| 5.2. Ревизия наличных денежных средств на фирме и проверка фискальной памяти контрольно-кассовых машин..... | 436 |
| 5.2.1. Ревизия наличных денежных средств..... | 436 |
| 5.2.2. Проверка фискальной памяти контрольно-кассовых машин..... | 451 |
| 5.3. Организация контроля за соблюдением государственной дисциплины цен..... | 456 |
| 5.3.1. Методы контроля за соблюдением государственной дисциплины цен..... | 458 |
| 5.3.2. Виды маркетинговых стратегий ценообразования, условия их применения..... | 463 |
| 5.4. Перспективы контроля и ревизии в России при внедрении международных стандартов бухгалтерского учета и аудита современной системы финансового контроля..... | 466 |
| Приложения..... | 472 |
| Рекомендуемая литература..... | 500 |



Торговый дом **Феникс**

В Москве

книги издательства «Феникс» можно купить
**для книготорговых организаций
в РЕГИОНАЛЬНЫХ ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВАХ,
РАСПОЛОЖЕННЫХ ПО АДРЕСУ:**

**1. ул. Маршала Новикова, 1,
м. «Октябрьское поле» или «Щукинская»
Тел.: (095) 196-05-25, тел./факс: (095) 196-08-43
E-mail: fenix-m@pike.net.ru**

Директор – Моисеенко Сергей Николаевич.

**2. 111399, ул. Матеновская 9/13, р-н м. «Новогиреево»
Тел.: (095) 305-67-57, 517-32-95
E-mail: mosfen@bk.ru**

Директор – Мячин Виталий Васильевич.

В КРУПНЕЙШИХ МАГАЗИНАХ:

ТД «Библио-Глобус» ул. Мясницкая, 6 (тел. 925-24-57)

ТД «Москва» ул. Тверская, 8 (тел. 229-66-43)

«Московский Дом книги» ул. Новый Арбат, 8 (тел. 291-78-32)

«Молодая гвардия» ул. Большая Полянка, 28 (тел. 238-11-44)

«Дом педагогической книги» ул. Пушкинская, 7/5 (тел. 299-68-32)

«Медицинская книга» Комсомольский проспект, 25 (тел. 245-39-27)

.....

В Санкт-Петербурге

книги издательства «Феникс» можно купить:

«Дом книги»

Невский проспект, 28

Тел. 318 65 04, факс 311 98 95.

E-mail: noskova@hbook.spb.ru

**для ОПТОВЫХ ПОКУПАТЕЛЕЙ
РЕГИОНАЛЬНОЕ ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВО:**

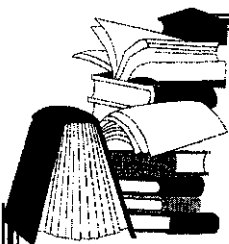
194100, г. Санкт-Петербург, ул. Капитана Воронина, дом 8

тел.: 245 55 76, 245 06 57. E-mail: feniks-peter@mail.ru

Нарзиева Анжела Рустамовна

Представительство осуществляет доставку
грузов автотранспортом и почтово-багажными
вагонами, транспортные расходы делятся 50/50





Издательство

Феникс

Приглашаем к сотрудничеству
АВТОРОВ для издания:

- ⇒ учебников для ПТУ, ссузов и вузов;
- ⇒ научной и научно-популярной литературы по МЕДИЦИНЕ и ВЕТЕРИНАРИИ, ЮРИСПРУДЕНЦИИ и ЭКОНОМИКЕ, СОЦИАЛЬНЫМ и ЕСТЕСТВЕННЫМ НАУКАМ;
- ⇒ литературы по ПРОГРАММИРОВАНИЮ и ВЫЧИСЛИТЕЛЬНОЙ ТЕХНИКЕ;
- ⇒ ПРИКЛАДНОЙ и ТЕХНИЧЕСКОЙ литературы;
- ⇒ литературы ПО СПОРТУ и БОЕВЫМ ИСКУССТВАМ;
- ⇒ ДЕТСКОЙ и ПЕДАГОГИЧЕСКОЙ литературы;
- ⇒ литературы по КУЛИНАРИИ и РУКОДЕЛИЮ.

ВЫСОКИЕ ГОНОРАРЫ !!!

ВСЕ финансовые ЗАТРАТЫ БЕРЕМ НА СЕБЯ !!!

При принятии рукописи в производство

ВЫПЛАЧИВАЕМ гонорар на 10 %

ВЫШЕ ЛЮБОГО РОССИЙСКОГО ИЗДАТЕЛЬСТВА!!!

Рукописи не рецензируются и не возвращаются!

ПОЧТОВЫЙ АДРЕС

344082, г. Ростов-на-Дону, пер. Халтуринский, 80

АДРЕС В СЕТИ ИНТЕРНЕТ

<http://PhoenixRostov.ru>

ДИРЕКТОР: Вальдман Леонид Ефимович
ПРИЕМНАЯ

тел.: 8 (8632) 61-89-50

e-mail: fenix@fiber.ru, fenix_office@mail.ru

ОТДЕЛ РАЗВИТИЯ

Начальник отдела

Собко Сергей Дмитриевич

тел.: 8 (8632) 61-89-60; e-mail: echo@ic.ru

РЕДАКЦИОННО-ИЗДАТЕЛЬСКИЕ ОТДЕЛЫ:

Баранчикова Елена Валентиновна (руководитель отдела)

Тел. (8632) 61-89-78 E-mail: fenix@ic.ru

Бузаева Елена Викторовна (руководитель отдела)

Тел. (8632) 61-89-77 E-mail: reclamabook@jeo.ru

Осташов Сергей Александрович (руководитель отдела)

Тел. (8632) 61-89-75 E-mail: publish@ic.ru

Морозова Оксана Вячеславовна (руководитель отдела)

Тел. (8632) 61-89-76 E-mail: gleb@ic.ru

Торговый дом



ПРЕДЛАГАЕТ:

- Около 100 новых книг каждый месяц
- Более 3000 наименований книжной продукции собственного производства
- Более 1500 наименований обменной книжной продукции от лучших издательств России

ОСУЩЕСТВЛЯЕМ:

- Оптовую и розничную торговлю книжной продукцией

ГАРАНТИРУЕМ:

- Своевременную доставку книг в любую точку страны, ЗА СЧЕТ ИЗДАТЕЛЬСТВА, автотранспортом и ж/д контейнерами
- МНОГОУРОВНЕВУЮ систему скидок
- РЕАЛЬНЫЕ ЦЕНЫ
- Надежный ДОХОД от реализации книг нашего издательства

НАШ АДРЕС:

344002, Ростов-на-Дону, пер. Халтуринский, 80.

НАШ САЙТ:

<http://www.webkniga.ru> <http://www.phoenix.ic.ru>

ТОРГОВЫЙ ОТДЕЛ — контактные телефоны:

8 (8632) 61-89-53, 61-89-54, 61-89-55

8 (8632) 61-89-56, 61-89-57, 61-89-58

Начальник отдела: **Михайленко Александр Васильевич**
тел.: **8 (8632) 61-89-52** E-mail: **phoenix@ic.ru**

НАШИ МЕНЕДЖЕРЫ:

По продажам на территории Москвы, Центра европейской части России и Республики Казахстан:

Чермантеева Татьяна Степановна E-mail: **books@jeo.ru**

По продажам на территории Ставропольского, Краснодарского краев: **Ярута Игорь Игоревич** E-mail: **redactor@ic.ru**

По продажам на территории Урала и Севера европейской части России:

Костенко Людмила Константиновна E-mail: **cross_road@jeo.ru**

По продажам на территории Восточной Сибири:

Швечикова Ирина Владимировна E-mail: **natasha_fenix@mail.ru**

По продажам на территории Западной Сибири, Украины, Республики Казахстан и других стран СНГ:

Мезинов Антон Николаевич E-mail: **antonij@mail.ru**

По продажам на территории г. Санкт-Петербург и Северо-запада России:

Лаврентьева Анна Анатольевна E-mail: **phoenix@ic.ru**

По продажам на территории Дальнего Востока и республики Беларусь: **Родионова Татьяна Александровна**
E-mail: **phoenixtani@yandex.ru**

Серия
«Высшее образование»

Н.Л. Маренков, В.В. Касьянов

АНТИКРИЗИСНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Ответственный
за выпуск
Редактор
Корректор
Художник
Верстка

*Баранникова Е.
Летов И.
Патулова О.
Лойкова И.
Патуловой А.*

Сдано в набор 25.10.2003 г. Подписано в печать 25.11.2003 г.
Формат 84х108^{1/32}- Бумага газетная.
Гарнитура «Школьная».
Тираж 5 000 экз. Заказ № 2441.

Издательство «Феникс»
344082, г. Ростов-на-Дону,
пер. Халтуринский, 80

Отпечатано с готовых диапозитивов в типографии ФГУП
«Издательство «Самарский Дом печати».
443080, г. Самара, пр. К. Маркса, 201.
Качество печати соответствует качеству предоставленных диапозитивов