

Сидорина Татьяна Викторовна

Sidorina Tatyana Viktorovna

Ростовский государственный строительный университет

Rostov State University of Civil Engineering

Доцент/lecturer of faculty

080012 «Бухгалтерский учет, статистика»

E-Mail: Sidorinatv@mail.ru

Нулевые производные балансовые отчеты как инструмент контроля, определяющий реальную стоимость страховой компании

**Zero derivative balance sheets as an instrument of control that determines the real
value of the insurance company**

Аннотация: В статье рассматривается необходимость использования нулевых производных балансовых отчетов для определения реальной стоимости страховой компании.

The Abstract: The article considers the necessity of the use of zero derivatives balance sheets to determine the real value of the insurance company.

Ключевые слова: Производный балансовый отчет, контроль, нулевой баланс, чистые пассивы, гипотетическая реализация, страховая компания.

Keywords: Diluted balance sheet, control, zero balance, net liabilities, a hypothetical implementation of the insurance company.

Эффективная система контроля, позволяющая определить реальную стоимость капитала страховой компании, может быть создана на базе использования системы нулевых балансов. Необходимость такой системы контроля определяется семью основными положениями.

Во-первых, при образовании многих страховых компаний капитал вносился учредителями в виде векселей, стоимость которых равнялась, как правило, нулю. Руководящий работник может даже купить акции в компании с помощью векселя: это трюк, который приводит к образованию активного счета в противовес счету собственного капитала, что увеличивает собственный капитал без каких-либо реальных обоснований.

Во-вторых, резервы, показанные в балансах страховых организаций, не соответствуют реальной рыночной стоимости капитала, в то время как резервы образуют основу платежеспособности и финансовой устойчивости страховой организации.

В-третьих, как известно, чистые активы равняются активам за вычетом обязательств, а по многим обязательствам проценты по задолженности не начисляются, поэтому показатель реальной собственности далек от балансовой.

В-четвертых, на реальное финансовое положение страховых компаний оказывают влияние используемые инструменты финансовой инженерии:

- забалансовое финансирование;
- продажа активов с получением их вновь в аренду;
- включение стоимости торговых марок в активы;

– длинный «рычаг».

В-пятых, имеют место самые разнообразные случаи искажения отчетности страховых компаний, которые могут быть выявлены путем использования системы нулевых производных балансовых отчетов.

Искажения отчетности должны вытекать из объективных причин и ни в коем случае не приводить к созданию скрытых резервов (хотя вся суть консерватизма так или иначе ведет к неизбежности их возникновения).

В-шестых, эффективность учетной системы в основном определяется используемой системой контроля.

В-седьмых, основной задачей контроля является предотвращение самых разнообразных обманов, манипуляций, злоупотреблений.

В этих целях уже в средневековье был введен порядок обязательной регистрации бухгалтерских книг. Так, Д. Мангини, Я. Импин и В. Швайкер сообщают, что регистрации подлежали Журнал и Главная книга.

Все эти обстоятельства вызывают необходимость использования в качестве инструмента контроля системы нулевых производных балансовых отчетов, получивших широкое распространение в мировой экономике.

Так, например, в Германии любая проверка предприятия начинается с составления нулевого баланса на базе условной реализации активов и удовлетворения обязательств и путем сравнения чистых пассивов на начало и конец проверяемого периода, устанавливаются размеры несанкционированного выбытия собственности или незаконной постановки ее на учет.

В Англии в этих целях применяется система специальных балансовых ведомостей, в Швейцарии – нулевые балансы, во Франции – финансовые балансы.

Все эти средства контроля за размером и динамикой собственности имеют четыре характерные черты.

Во-первых, они являются производными от бухгалтерских балансов, а следовательно, имеют другие цели, строятся в других учетных подходах, на соответствующих бухгалтерских принципах, системах аудиторских корректировок, используемых оценках.

Во-вторых, в основу их построения положен принцип обнуливания, т.е. гипотетической реализации активов и удовлетворения обязательств.

В-третьих, в результате обнуливания в активе нулевого баланса остается однородная денежная масса, а в пассиве – некоторые источники.

В-четвертых, стоимость страховой организации в этом случае выражается чистыми пассивами, т.е. дезагрегированным показателем собственности, включающим уставный капитал, резервный капитал, добавочный капитал, чистую прибыль, наращенную стоимость, а не агрегированные чистые активы.

В основу составления нулевого балансового отчета положен принцип гипотетической реализации активов и удовлетворения обязательств с использованием системы аудиторских корректировок и необходимых оценок (рыночных, справедливых, балансовых и др.) в целях определения реальной, а не фиктивной стоимости собственности, как это бывает очень часто при злоупотреблениях.

Нулевые производные балансовые отчеты применяются для различных целей: управления собственностью, денежными потоками, рентабельностью, обеспечением контрольных функций.

Работы в области использования нулевых балансов в бухгалтерском учете в России были опубликованы докторами экономических наук В.И. Ткачем, Н.А. Бреславцевой, кандидатами экономических наук Г.Е. Крохичевой, Д.В. Курсеевым, Ф.Г. Теуважуковой и др.

В зарубежной литературе имеются лишь отрывочные сведения о нулевых балансовых отчетах, без описания методики их построения и использования, так как в определенной степени они представляют собой коммерческую тайну.

Все это предопределило необходимость разработки модели нулевого балансового отчета, используемого в контрольных целях, в которую вошли бухгалтерские, синергетические, стратегические, виртуальные, фрактальные, дисконтированные и ликвидационные отчеты.

При этом, если первоначальный и промежуточный ликвидационный балансовые отчеты строятся на условиях гипотетической реализации, то окончательный ликвидационный баланс – на применении реальной реализации.

Исходя из этих позиций, представленная модель нулевого балансового отчета страховой компании, используемая в контрольных целях, включает 9 видов нулевых балансов.

Данная модель нулевого балансового отчета разрабатывалась с учетом четырех позиций.

Во-первых, в основу их построения и функционирования положена категория чистых пассивов. Доктора экономических наук В.И.Ткач [4], Н.А. Бреславцева, И.Н.Богатая, А.С. Чешев, кандидаты экономических наук И.М.Агеев, Д.В. Курсеев, Г.Е. Крохичева и С.В.Романова предложили систему производных балансовых отчетов (актуарных, иммунизационных, синергетических, органических, стратегических, сетевых, виртуальных, фрактальных, хеджированных, дисконтированных, дифференциальных, нулевых) и определение на их базе дезагрегированного показателя собственности – чистых пассивов предприятия в виде двух уравнений:

чистые пассивы = денежные средства;

негативные чистые пассивы = убытки.

Во-вторых, нулевые производные балансовые отчеты являются инструментом финансовой инженерии. Финансовая инженерия – источник финансовых нововведений тех изобретений, которые дают возможность участникам финансового рынка эффективно реагировать на перемены, происходящие в мире, приспособив для этих целей уже существующие или разрабатывая новые финансовые инструменты и операционные схемы [2, с. 24].

В-третьих, приняты во внимание основные балансовые зависимости, используемые при построении бухгалтерских и нулевых балансовых отчетов. В общем виде схемы балансов, используемые в мировом бухгалтерском учете, могут быть представлены формулами:

Российский баланс:

Активы=Капитал + Обязательства;

Английский баланс:

Активы – Обязательства = Капитал;

Американский баланс:

Активы= Обязательства + Капитал;

Континентальный баланс (Франция, Испания, Италия):

Активы = Капитал + Обязательства;

Производный балансовый отчет:

Денежные средства = Чистые пассивы

Убытки = Негативные чистые пассивы.

В-четвертых, при разработке нулевого баланса учтены используемые трактовки в отношении чистых активов и чистых пассивов. Юридическая трактовка обязательств базируется на чистых активах, динамическая трактовка допускает использование чистых активов и чистых пассивов, а смешанная трактовка делает преференцию в сторону чистых пассивов как дезагрегированного показателя собственности.

Модель нулевого балансового отчета, используемая для управленческих и контрольных целей, сформирована из 9 блоков.

1. Цель контроля и управления.
2. Используемые учетные подходы.
3. Используемая информация Главной книги.
4. Применяемые бухгалтерские принципы для обеспечения контрольной направленности модели.
5. Сформированная система бухгалтерских корректировок.
6. Используемые оценки.
7. Методика реализации гипотетических процессов по определению чистых пассивов.
8. Состав и структура чистых пассивов.
9. Контрольные процедуры (алгоритм).

Первый блок модели нулевого балансового отчета нацелен на определение и реализацию цели контроля.

Цель контроля на базе модели нулевого балансового отчета сводится к достижению желаемого результата действий, т.е. чистых пассивов.

С точки зрения академика РАН профессора В.И. Данилова-Данильяна в экономико-математических исследованиях цель моделируемой системы (в нашем случае модели нулевого балансового отчета) отображается различными средствами, их выбор зависит от характера объекта, постановки задачи, решаемой с помощью модели экономических, технических и организационных возможностей исследователя. Если известны четкие характеристики результата (чистые пассивы), то они чаще всего задаются через ограничения (цены, системы корректировок), максимизирующие или минимизирующие показатели – через нулевую функцию (при скалярной оптимизации)¹ или ее компоненты (при векторной оптимизации)¹ [1, с.583].

Исходя из такой постановки задачи контрольными показателями использования нулевых производных балансовых отчетов являются формирование стоимости:

– чистых пассивов в балансовой оценке (бухгалтерский нулевой балансовый отчет);

¹ Скаляр [лат. *scalaris* – ступенчатая] величина, значение которой (в отличие от вектора) может быть выражено одним (действительным) числом: валовой выпуск отрасли, валовой национальный продукт, чистые пассивы в стоимостном выражении.

¹ Вектор [лат. *vector* – сущий] основное направление движения, развития какого-либо процесса, явления, деятельности. Векторная оптимизация – многоцелевая, изучающая принятие решений по многим целевым функциям.

– чистых пассивов в ценах замещения (органический производный балансовый отчет).

2-й блок модели нулевого балансового отчета характеризует используемые учетные подходы. В современных условиях их три:

– активы / кредиторская задолженность – характерен для статической балансовой теории (ликвидационный балансовый отчет).

– денежные средства / чистые пассивы – основан на использовании эволюционно-адаптивной балансовой теории, на базе которой строятся нулевые производные балансовые отчеты (органические, синергетические, виртуальные, фрактальные, дисконтированные, сетевые, бухгалтерские нулевые);

– доходы / расходы – используется динамической балансовой теорией (иммунизационные, хеджированные, актуарные производные балансовые отчеты).

3-й блок модели нулевого балансового отчета представлен Главной книгой, которая положена в основу организации контроля.

По данным Главной книги на начало, и конец периода составляется соответствующий производный балансовый отчет (бухгалтерский нулевой, органический, синергетический, виртуальный, фрактальный, дисконтированный, сетевой) и определяется стоимость чистых пассивов, а затем отклонения за период. По данным анализа каждого счета Главной книги устанавливаются суммы санкционированного и несанкционированного выбытия и изменение отклонений по чистым пассивам.

4-й блок модели нулевого балансового отчета сформирован используемыми бухгалтерскими принципами:

- сохранение капитала;
- гипотетической реализации;
- использования денежного измерителя;
- выполнения контрольной функции;
- инвентаризации;
- продолжения деятельности.

Действие всех принципов направлено на отражение реальной стоимости чистых пассивов страховой компании на начало и на конец периода с акцентированием внимания на четырех факторах.

Во-первых, при использовании любой оценки в определении стоимости чистых пассивов необходимо ориентироваться на исполнительную стоимость. При отражении в учете процесса гипотетического удовлетворения обязательств необходимо ориентироваться на исполнительную стоимость обязательств.

В более широком смысле под исполнительной стоимостью понимаются минимальные затраты одной стороны, которые будут приняты другой стороной для полного освобождения обеих сторон от данных обязательств, и уровень исполнительной стоимости окажет непосредственное влияние на величину чистых пассивов страховой компании.

Во-вторых, производный балансовый отчет рассматривается как обобщение инвентаря страховой компании. А соизмерение инвентаря с обязательствами позволит определить чистые активы, которые сопоставляются с чистыми пассивами, полученными в результате гипотетической реализации.

Вместе с тем всегда необходимо помнить, что отчет (и в этом одна из его важнейших функций) отражает прирост финансового результата независимо от прироста инвентаря и тем самым демонстрирует преимущество динамической теории баланса. Но сам факт того, что баланс может рассматриваться и рассматривается как обобщение инвентаря, поскольку прибыль – это прирост актива, делает баланс самостоятельным и независимым отчетом. То есть в представленной трактовке определяющим выступает нулевой производный балансовый отчет, а не отчет о финансовых результатах, который носит вторичный характер.

В-третьих, модель нулевого балансового отчета базируется на инвентарной трактовке баланса и использовании бухгалтерского подхода: денежные средства / чистые пассивы. Да и гипотетически можно продать то, что имеет реальную оценку.

5-й блок модели нулевого балансового отчета формирует систему корректировок, проводимую по данным внутреннего и внешнего аудита.

Фактический материал для корректировок формируется по данным анализа счетов Главной книги, при этом акцент делается на специфические счета страховой деятельности.

6-й блок модели нулевого балансового отчета включает систему оценок, используемых в процессах гипотетической реализации активов и удовлетворения обязательств:

- балансовые;
- рыночные;
- справедливые;
- замещения;
- текущие;
- ликвидационные.

При формировании этого блока учитывались четыре определяющих позиции.

Во-первых, в основу оценки положены различные классификации почти 50 видов цен.

Главный подход базируется на классификации оценок Фридриха Лайтпера:

- абсолютные цены (текущие и продажные; последние могут быть договорными и рыночными);
- относительные цены (учетные, номинальные, калькуляционные, преysкуранные, по средним, по себестоимости) [3, с. 163].

Во-вторых, для всех нулевых балансовых отчетов базовой оценкой является справедливая стоимость.

В-третьих, основой построения всех цен является стоимость приобретения.

В-четвертых, компоненты стоимости приобретения представлены агрегатами.

7-й блок модели нулевого балансового отчета включает гипотетические процессы: условной реализации активов; условного удовлетворения обязательств.

8-й блок модели нулевого балансового отчета представлен чистыми пассивами: уставный капитал; добавочный капитал; резервный капитал; чистая прибыль; наращенная стоимость; отрицательный капитал.

Уставный капитал страховой компании, как правило, регламентируется государством или некоммерческими профессиональными организациями страхового рынка и обеспечивает эффективное функционирование страховщика.

Собственный капитал по результатам функционирования страховой организации может быть представлен в одном из двух вариантов:

- положительный капитал в виде соответствующей структуры чистых пассивов;
- отрицательный капитал при проедании собственности полностью или частично.

9-й блок модели нулевого балансового отчета представляет собой алгоритм организации контрольных процедур, состоящий из шести шагов:

1-й шаг – определение чистых пассивов по данным Главной книги на начало контролируемого периода по данным нулевого балансового отчета;

2-й шаг – определение чистых пассивов по данным Главной книги на конец контролируемого периода по данным нулевого балансового отчета;

3-й шаг – определение отклонения между чистыми пассивами на начало и конец контролируемого периода, характеризующее общее изменение собственности страховой компании как по санкционированным, так и по несанкционированным факторам.

4-й шаг – идентификация несанкционированных (незаконных) отклонений и нарушений действующего законодательства;

5-й шаг – идентификация санкционированных и несанкционированных отклонений в разрезе счетов с выделением в отдельную группу несанкционированных (незаконных) отклонений;

6-й шаг – документальное подтверждение несанкционированных и незаконных отклонений и нарушений действующего законодательства.

Разработанная модель нулевого балансового отчета позволяет использовать отдельные производные балансовые отчеты в обеспечении контрольных процедур в отношении несанкционированных отклонений и незаконных операций на базе использования алгоритма из шести шагов (наличие чистых пассивов на начало и конец периода, общее отклонение несанкционированных отклонений, отклонение в разрезе счетов и документальное подтверждение). Модель направлена на решение конкретных контрольных задач, использует соответствующие учетные подходы, Главную книгу, бухгалтерские принципы, систему аудиторских корректировок и соответствующие оценки на основе гипотетической реализации активов и удовлетворения обязательств с определением и мониторингом элементов чистых пассивов. Модель нулевого балансового отчета обеспечивает создание и использование эффективной системы внутреннего и внешнего контроля.

ЛИТЕРАТУРА

1. Данилов-Данильян В.И. Цель: Экономико-математический энциклопедический словарь // Гл. ред. В.И. Данилов-Данильян. – М.: Большая российская энциклопедия; ИНФРА-М, 2003. – 668 с.

2. Маршалл Д.Ф., Бансал В.К. Финансовая инженерия: Полное руководство по финансовым нововведениям: Пер. с англ. – М.: ИНФРА-М, 1998. – 784 с.

3. Соколов Я.В. Бухгалтерский учет от истоков до наших дней. – М.: Аудит; ЮНИТИ, 1996. – 638 с.

4. Ткач В.И., Лоран Ж. Инициативный семинар по России. – Париж: Европейская комиссия ЕС, 1997. – 82 с.