Содержание

Вопросы:

[1. Вопрос № 5. Организация финансовой работы в организациях потребительской кооперации (финансовый аппарат, его задачи и функции) 3](#_Toc197947918)

[2. Вопрос № 19. Финансовая политика организации. Анализ финансовой устойчивости организации 9](#_Toc197947921)

[3. Задача № 35 22](#_Toc197947922)

[-рассчитать собственные оборотные средства 22](#_Toc197947923)

[4. Задача № 60 23](#_Toc197947924)

[Список использованной литературы 24](#_Toc197947926)

# 1. Вопрос № 5. Организация финансовой работы в организациях потребительской кооперации (финансовый аппарат, его задачи и функции)

Организации и предприятия осуществляют свою деятельность за счет собственных, заемных и привлеченных средств. Собственные средства являются экономической основой деятельности хозяйственных субъектов, собственные средства предприятия выступают в основном в виде фондов. В состав собственных средств входит и прибыль остающаяся в распоряжении предприятия после уплаты налогов и других обязательных платежей, которые так же распределяются в соответствующие фонды. Основным источником образования собственных средств на предприятии потребительской кооперации (ПК) являются:

* учредительские взносы
* вступительные и паевые взносы
* прибыль от хозяйственной деятельности
* валовой доход в размере отчислений в специальные фонды, относимых на издержки обращения.

Фонды ПК по их роли и целевому назначению делятся на фоны общехозяйственного назначения и специальные фонды. К фондам общехозяйственного назначения относятся уставной и паевой фонд.

Финансы ПК, как и финансы других отраслей народного хозяйства РФ представляют собой денежные отношения связанные с формированием, распределением и использованием фондов денежных средств. Но существуют и некоторые отличия в формировании собственных финансовых ресурсов, в распределении и использовании прибыли, во взаимоотношениях с банками.

Первоначально формирование собственных средств предприятия происходит в момент их организации. Т. е. Сначала образуется уставный фонд , который в организациях ПК состоит из паевых имущественных или денежных взносов членов-пайщиков. В процессе своей деятельности хозяйственные субъекты получают прибыль от хозяйственной деятельности, которая также является источником формирования собственных средств. Кроме того к источникам формирования финансовых ресурсов предприятий ПК относят собственные и приравненные к ним средства, учитывая как поступления так и расходы, а также если предприятие ПК является участниками рынка ценных бумаг, то средства мобилизируемые на финансовом рынке, а также через выпуск собственных акций и облигаций. При этом не надо забывать о поступлениях в порядке распределения, хотя предприятия ПК не получаю бюджетных субсидий из-за строения на кооперативно основе их собственности.

Финансы ПК как и любые финансы предприятий выполняют функции: Распределительную, перераспределительную и контрольную.

Кооперативная форма собственности ПК вызывает необходимость перераспределения денежных средств между кооперативными организациями, т.к. государство через бюджет этим не занимается. Эта роль отведена вышестоящим организациям ЦС и ОПС, которые аккумулируют часть денежных средств подчиненных организации в различные фонды для финансирования централизованных мероприятий, в том числе подготовка и переподготовка кадров, капитальное строительство.

Потребительские организации могут создавать различные отраслевые, страховые и кредитные учреждения. В бюджеты различных уровней предприятие ПК уплачивают те же налоги, что и другие предприятия, но имеют ряд льгот. Распределение прибыли после уплаты налогов и других обязательных платежей производится следующим образом: в начале производят отчисления в вышестоящие организации, затем отчисления по паевым взносам, после этого в фонд развития производства и в конце в фонд потребления.

Финансово хозяйственная деятельность предприятий и организаций ПК во многом зависит от ориентантации их финансовой работы.

Основными направлениями финансовой работы на предприятии являются:

1. Финансовое планирование
2. Оперативная работа
3. Контрольно-аналитическая работа

Финансовое планирование- это планирование всех доходов и направлений расходования денежных средств для обеспечения развития предприятия. На донном этапе составляются: финансовый план (бизнес план, баланс доходов и расходов предприятия), платежный календарь, кассовый план, расчет потребности в краткосрочном кредите, сметы расходования специальных фондов.

Оперативная работа- это оформление платежных и расчетных документов, организация расчетов с поставщиками и подрядчиками и бюджетом, банком, внебюджетными фондами, вышестоящей организацией по отчислениям в централизованные фонды, а также рабочим и служащим по оплате труда.

Важным участником оперативно –финансовой работы является соблюдение расчетно-платежной дисциплины, т. е. Недопущение образования дебиторской и кредиторской задолженности.

Контрольно-аналитическая работа - включает контроль за выполнением планов финансово-хозяйственной деятельности, соблюдение финансовой дисциплины и сохранению собственности.

Анализ проводится по следующим направлениям:

* оценка денежных результатов деятельности предприятия
* оценка величины средств находящихся в распоряжении предприятия
* анализ состояния финансовых средств

Структура финансовой службы и численность зависят от организационно-правовой формы предприятия, объема производства и общего количества, работающих на предприятии.

На небольших предприятиях с малыми оборотами и незначительной численностью рабочих функции финансиста могут быть объединены с функциями бухгалтера. На крупных предприятиях особенно в форме АО финансовый отдел состоит из нескольких групп за которыми закреплены определенные функции.

Начальник отдела подчинен непосредственно начальнику предприятия. В рыночных условиях хозяйствования важнейшими задачами финансовой службы являются :

1. Выполнение обязательств перед банком.
2. Выполнение обязательств перед поставщиками, работниками и другими финансовыми организациями
3. Контроль за исполнением собственных и заемных средств.
4. Организация финансового менеджмента

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Финансовый отдел |  |
|  |  |  |
| Право-экономическое бюро | Бюро банковских и кассовых операций | Расчетное бюро |
| Группы: | Группы: |
| -Финансово-правовых операций | -Расчетов с покупателями |
| -Оперативного планирования |  | -Расчетов с поставщиками |
| -Экономического анализа |  | -Претензионные расчеты |

Кратко финансовый менеджмент можно охарактеризовать, как организацию управления финансовыми потоками в целях более эффективного использования собственного и привлеченного капитала с целью получения максимальной прибыли.

Финансовый менеджмент предполагает разработку финансовой стратегии и тактики на основе анализа финансовой отчетности с помощью системы показателей и прогнозирование доходов в зависимости от изменения структуры активов и пассивов предприятия. Управление финансами является важнейшей частью общего аппарата управления хозяйственного субъекта. На крупных предприятиях может быть создана финансовая дирекция во главе с финансовым менеджером. Подразделениями финансовой дирекции может быть финансовый отдел, планово экономический отдел, бухгалтерия, отдел экономического анализа и т.п.

Функции финансовой дирекции:

1. Обеспечение финансирования хозяйственной деятельности предприятия.
2. Разработка финансовой программы развития хозяйствующего субъекта.
3. Разработка инвестиционной политики.
4. Определение кредитной политики
5. Разработка валютной политики.
6. Обеспечение страхования от финансовых рисков.
7. Проведение залоговых, трастовых, лизинговых и других операций.
8. Ведение остальной финансовой работы указанной выше.

Финансовая служба на предприятии тесно связана с другими отделами и службами предприятия. Например, с отделом снабжения и сбыта, который заключает договоры с поставщиками и покупателями. Финансовая служба проверяет эти документы и принимает к исполнению финансовую часть этих договоров; с отделом труда и заработной платы- финансовая служба здесь проверяет правильность применения тарифных ставок и расценок.

# 2. Вопрос № 19. Финансовая политика организации. Анализ финансовой устойчивости организации

Финансовая политика предприятия является составной частью его экономической политики. Если финансы представляют собой базисную категорию, исторически сложившуюся в условиях зарождения и развития товарно-денежных отношений, то финансовая политика выражается совокупностью мероприятий, проводимых собственником, администрацией, трудовым коллективом (в зависимости от форм собственности и хозяйствования предприятия) в целях изыскания и использования финансов для осуществления основных функций и задач.

Мероприятия такого рода включают выработку научно обоснованных концепций организации финансовой деятельности, определение ключевых направлений использования финансовых фондов на долго-, средне- и краткосрочный периоды, а также практическое воплощение разработанной стратегии.

Концепции организации финансовой деятельности предприятия строятся на основе исследования спроса на продукцию и услуги, оценки различных (финансовых, материальных, трудовых, интеллектуальных, информационных) ресурсов предприятия и прогнозирования результатов хозяйственной деятельности.

Направления использования финансовых фондов предприятия определяются исходя из поставленных целей, положения предприятия на рынке, выработанной концепции организации финансовой деятельности. Главной целью финансовой политики предприятия является наиболее полное и эффективное использование и наращивание его финансового потенциала.

Финансовая политика выражает целенаправленное использование финансов для достижения стратегических и тактических задач, определенных учредительными документами (уставом) предприятия. Например, усиление позиций на рынке товаров (услуг), достижение приемлемого объема продаж, прибыли и рентабельности активов и собственного капитала, сохранение платежеспособности и ликвидности баланса.

Общая модель системы финансового управления организации включает анализ следующих наиболее важных элементов:

* финансовой политики;
* системы принятия решений;
* эмиссионной политики;
* дивидендной политики;
* управления портфелем ценных бумаг;
* инвестиционной политики.

В целом в любой организационной модели оценки эффективности систем управления предполагается выделение следующих основных элементов:

1. объекты оценки;

2. критерии эффективности состояния или функционирования объекта контроля;

3. методика оценки.

Такую же структуру имеет и представленная ниже модель. Она может быть использована в практической работе специалистов, а также служить основой при разработке более детализированных методик.

**Объекты оценки финансовой политики**

Объектами оценки являются:

1. уровень и динамика финансовых результатов деятельности организации;

2. имущественное и финансовое состояние организации;

3. деловая активность и эффективность деятельности организации;

4. управление структурой капитала организации;

5. политика привлечения новых финансовых ресурсов;

6. управление капиталом, вложенным в основные средства (основным капиталом);

7. управление оборотными средствами;

8. управление финансовыми рисками;

9. системы бюджетирования и бизнес-планирования;

10. система безналичных расчетов.

**Признаки эффективности финансовой политики**

Приведем основные критерии эффективности состояния или функционирования объекта контроля.

1. *Уровень и динамика финансовых результатов деятельности организации* позволяют судить о росте выручки и прибыли от реализации продукции, снижении затрат на производство продукции и др.:

* о высоком качестве прибыли;
* о высокой степени капитализации прибыли (условный показатель), т.е. о высокой доле прибыли, направленной на создание фондов накопления, высокой доле нераспределенной прибыли в чистой прибыли, остающейся в распоряжении организации (свидетельствует о возможном производственном развитии организации и росте положительных финансовых результатов в будущем).

Кроме того, об оптимальной динамике финансовых результатов деятельности организации можно судить на основании роста:

* доходности (рентабельности) капитала (или финансового роста);
* доходности (рентабельности) собственного капитала (обеспечивается в первую очередь оптимальным уровнем финансового рычага, ростом общей суммы прибыли и т.д.);
* скорости оборота капитала и др.

2. *Имущественное положение и финансовое состояние организации*, деловая активность и эффективность деятельности:

* рост положительных качественных сдвигов в имущественном положении;
* нормативные или оптимальные значения важнейших показателей финансового состояния организации, а также деловой активности и эффективности деятельности (установленные либо экспертным путем, либо официально) приведены в соответствующих нормативных актах и в многочисленной специальной литературе (по корпоративным финансам) и др.

3. *Управление структурой капитала организации.* Структура капитала (соотношение между различными источниками средств) обеспечивает минимальную его цену и, соответственно, максимальную цену организации, оптимальный для организации уровень финансового левериджа. Финансовый леверидж — потенциальная возможность влиять на прибыль организации путем изменения объема и структуры долгосрочных пассивов. Его уровень измеряется отношением темпа прироста чистой прибыли к темпу прироста валового дохода (т.е. дохода до выплаты процентов и налогов). Чем выше значение левериджа, тем более нелинейный характер приобретает связь (чувствительность) между изменениями чистой прибыли и прибыли до выплаты налогов и процентов, а следовательно, тем больший риск его неполучения. Уровень финансового левериджа возрастает с увеличением доли заемного капитала. Вывод: эффект финансового рычага проявляется в том, что увеличение доли долгосрочных заемных средств приводит к повышению рентабельности собственного капитала, однако вместе с тем происходит возрастание степени финансового риска (риска по доходам держателей акций), т.е. возникает альтернатива риска и ожидаемого дохода. Поэтому финансовым менеджерам необходимо отрегулировать соотношение собственного и заемного капиталов (а соответственно, и эффект финансового левериджа) до оптимального.

При принятии решений о структуре капитала (в частности, в плане оптимизации объема заемного финансирования) должны учитываться и иные критерии, например, способность организации обслуживать и погашать долги из суммы полученного дохода (достаточность полученной прибыли), величины и устойчивость прогнозируемых потоков денежных средств для обслуживания и погашения долгов и пр. Идеальная структура капитала максимизирует общую стоимость организации и минимизирует общую стоимость ее капитала. При принятии решений по структуре капитала также должны учитываться отраслевые, территориальные и структурные особенности организации, ее цели и стратегии, существующая структура капитала и планируемый темп роста. При определении же методов финансирования (выпуск акций, займы и т.д.), структуры заемного финансирования (оптимальная комбинация методов краткосрочного и долгосрочного финансирования) должны учитываться стоимость и риски альтернативных вариантов стратегии финансирования, тенденции в конъюнктуре рынка и их влияние на наличие капиталов в будущем и будущие процентные ставки и т.д.

4. *Политика привлечения новых финансовых ресурсов*:

* если есть возможность выбора, то финансирование за счет долгосрочных кредитов предпочтительнее, так как имеет меньший ликвидный риск (в то же время стоимость долга не должна быть высокой);
* долги организации должны погашаться в установленные сроки (следует учесть, что в отдельных случаях она может применять метод финансирования текущей деятельности за счет откладывания выплат по обязательствам).

5. *Управление капиталом, вложенным в основные средства (основным капиталом)*. Эффективность использования основных фондов характеризуется показателями фондоотдачи, фондоемкости, рентабельности, относительной экономии основных фондов в результате роста фондоотдачи, увеличения сроков службы средств труда и др.

6. *Управление оборотными средствами*. Эффективность управления оборотными средствами характеризуется показателями оборачиваемости, материалоемкости, снижения затрат ресурсов на производство и др., применением научно обоснованных методов расчета потребности в оборотном капитале, соблюдением установленных нормативов, увеличением долей активов с минимальным и малым риском вложения — денежные средства, дебиторская задолженность за вычетом сомнительной, производственные запасы за вычетом залежалых, остатки готовой продукции и товаров за вычетом не пользующихся спросом.

7. *Управление финансовыми рисками*. Разрабатываются и применяются действенные механизмы минимизации финансовых рисков (кредитных, процентных, валютных, упущенной выгоды, потери ликвидности и т.д.):

* страхование, передача риска через заключение контракта;
* лимитирование финансовых расходов;
* диверсификация вложений капитала;
* расширение видов деятельности и т.д.

8. *Системы* [*бюджетирования*](http://www.elitarium.ru/2006/04/10/distancionnyjj_kurs_bjudzhetirovanie_i_vnutrifirmennoe_planirovanie.html) *и* [*бизнес-планирования*](http://www.elitarium.ru/2006/04/10/distancionnyjj_kurs_biznesplanirovanie_analiz_riskov_i_oshibok.html). Бюджеты включают плановые и фактические данные бизнес-планирования. Об их эффективности судят по уровню достижения ряда параметров (оптимальная координация деятельности, управляемость и адаптивность предприятия к изменениям, оптимизация внутреннего контроля, высокая мотивация работы менеджеров и т.д.), указанных в самой методике (см. ниже).

9. *Система безналичных расчетов организации* (формы, процедуры, сроки и т.д.) соответствует законодательству Российской Федерации; своевременно и в полной мере выполняются платежные обязательства организации перед кредиторами (иными организациями и их объединениями, включая финансово-кредитные институты) и собственными работниками, своевременно и в полной мере погашаются обязательства дебиторов и собственных работников перед организацией.

**Методика оценки финансовой политики**

Методика включает ряд шагов.

1. Выяснение (методами анкетирования и интервьюирования персонала, беседы с руководством, сбора и анализа документации и т.д.):

* целей и финансовых стратегий организации, финансовые программы развития;
* внешних и внутренних факторов функционирования.

2. Анализ:

* организационно-распорядительной документации организации, регламентирующей бухгалтерскую и финансовую деятельность (положения, инструкции, приказы и т.д.);
* форм финансового и управленческого учета и отчетности (бухгалтерской отчетности, бюджетов, платежных календарей, бизнес-планов, отчетов о структуре затрат, отчетов об объемах продаж, отчетов о состоянии запасов, балансов оборотных средств, ведомостей — расшифровок задолженности дебиторов и кредиторов и т.д.);
* кредитных соглашений, договоров, кредитных заявок, гарантийных писем, залоговых свидетельств, реестров акционеров, эмиссионных документов, счета-фактуры, платежной документации и иных документов, регулирующих финансовые отношения между организацией и иными юридическими (физическими) лицами.

3. Процедура контроля финансовой политики организации включает ряд направлений, описанных ниже.

3.1. Финансовые результаты деятельности организации, имущественное положение и финансовое состояние, деловая активность и эффективность деятельности.

3.1.1. Краткий финансовый обзор включает анализ и оценку следующих обобщающих финансовых показателей:

* технико-организационный уровень функционирования организации;
* показатели эффективности использования производственных ресурсов;
* результаты основной и финансовой деятельности;
* рентабельность продукции; оборачиваемость и рентабельность капитала; финансовое состояние и платежеспособность организации.

3.1.2. Кроме вышеуказанных процедур следует оценить финансово-хозяйственные перспективы развития организации (включая вероятность возникновения проблем, связанных с ее финансовым состоянием в будущем).

3.2. Управление структурой капитала организации.

3.2.1. Проанализировать и оценить:

* соотношение заемного и собственного капиталов, уровень финансового левериджа, зависимость уровня левериджа от структуры финансирования, размер и структуру заемных источников;
* структуру заемного финансирования (краткосрочного, долгосрочного);
* эффективность использования собственного и заемного капиталов;
* рациональность процедур и оптимальность условий заемного финансирования (формы договоров, обеспечение их выполнения, стоимость и степени риска заемных источников и т.д.).

3.2.2. Рассчитать цену совокупного капитала и цену организации.

3.3. Политика привлечения новых финансовых ресурсов.

3.3.1. Проанализировать и оценить используемые методы планирования финансовых потребностей.

3.3.2. Рассчитать результат хозяйственной и финансовой деятельности, оценить возможные варианты развития организации и последствия той или иной стратегии финансирования.

3.3.3. Выяснить сроки заемного финансирования, проконтролировать своевременность погашения долгов.

3.4. Управление капиталом, вложенным в основные средства.

3.4.1. Проанализировать и оценить источники, размеры, динамику и структуру вложений капитала организации в основные средства, их соответствие главным функциональным особенностям производственной деятельности.

3.4.2. Проанализировать и оценить используемые методы оценки альтернативных вариантов финансирования приобретения производственного оборудования (лизинг, приобретение имущества.

3.4.3. Оценить эффективность использования основных фондов по показателям фондоотдачи, фондоемкости, рентабельности, относительной экономии основных фондов в результате роста фондоотдачи, увеличения сроков службы средств труда.

3.5. Управление оборотными средствами.

3.5.1. Оценить эффективность использования оборотных средств по показателям оборачиваемости, материалоемкости, снижения затрат ресурсов на производство.

3.5.2. Проанализировать и оценить:

* состав и структуру источников формирования оборотных средств;
* используемые методы расчета потребности в оборотном капитале, достаточность оборотных средств для нормального хода производственного процесса;
* степень соблюдения установленных нормативов оборотных средств;
* соотношение долей оборотных активов разных степеней риска;
* мероприятия, направленные на ускорение оборачиваемости оборотных средств.

3.6. Управление финансовыми рисками.

3.6.1. Проанализировать и оценить механизмы минимизации финансовых рисков.

3.7. Системы бюджетирования и бизнес-планирования.

3.7.1. Проанализировать и оценить:

* обоснованность принятых стратегий бюджетирования (дополнительное, нулевое бюджетирование и др.), используемых методов составления бюджетов или смет;
* временные (год, квартал, месяц и т.д.) и пространственные (взаимосвязи подразделений) параметры бюджетов;
* последовательность их постановки в соответствии с бизнес-процессами организации;
* широту применения (по сферам деятельности, подразделениям, центрам ответственности и т.п.), структуру, уровень детализации и взаимосвязи различных бюджетов (смет);
* процедуры формирования (включая согласование показателей, утверждение и контроль) бюджетов и бизнес-планов, ответственность за их формирование и исполнение;
* процедуры контроля за правильностью заполнения бюджетных форм, соответствием значений бюджетных показателей утвержденным плановым лимитам (нормам), выполнением бюджетного регламента, в частности, на предмет оперативности контроля, анализа отклонений и установления их причин;
* принимаемые меры по отклонениям в бюджетах, в частности, на предмет рациональности, действенности мер, оперативности представления информации по отклонениям (об исполнении бюджетов) руководству предприятия, корректировки бюджетов;
* фактическое выполнение процедур (планирование, мониторинг, составление отчетов, контроль) бюджетирования (или бюджетного регламента) и бизнес-планирования, порядок ответственности по уровням управления (ответственность наиболее оптимально распределяется при использовании оперативно корректируемых или «гибких» смет).

При этом особое внимание целесообразно уделить анализу и оценке системы управления денежными потоками.

3.7.2. Установить:

* обеспечивают ли системы бюджетирования и бизнес-планирования лучшую координацию деятельности, повышение управляемости и адаптивности организации к изменениям во внутренней (оргструктура, ресурсы, потенциал и т.д.) и внешней среде (рыночная конъюнктура);
* создают ли они оптимальные условия для организации и контроля устойчивого движения (поступления и расходования) денежных средств;
* соответствуют ли они принципу сквозного финансового планирования;
* снижают ли они возможность злоупотреблений (например, сговора работников отдела сбыта с покупателями продукции и т.д.) и ошибок в управлении;
* демонстрируют ли они взаимосвязь различных аспектов финансово-хозяйственной деятельности, формируют ли единое видение работы и возникающих проблем всеми ответственными работниками;
* обеспечивают ли они более ответственный подход специалистов к принятию решений, лучшую мотивацию их деятельности и ее оценку.

3.7.3. При необходимости оценить надежность независимых финансовых консультантов, привлекаемых организацией для разработки разделов бизнес-плана (в первую очередь финансового).

3.8. Система безналичных расчетов.

3.8.1. Проанализировать и оценить используемую в организации систему безналичных расчетов, а именно:

* структуру различных форм расчетов по договорам, включая относительно факта совершения сделки — предоплата и т.д., с точки зрения условий оплаты — акцептная, аккредитивная и т.п., по используемым платежным средствам — без использования платежных средств (т.е. расчеты требованиями, поручениями и т.д.) и с их использованием (векселя и т.д.);
* уровень исполнения организацией своих платежных обязательств, уровень исполнения платежных обязательств перед организацией;
* применяемые методы обеспечения платежных обязательств (залог, гарантии и т.д.);
* своевременность и надлежащее оформление расчетно-платежной документации, своевременность рассмотрения причин отказа контрагентов выполнить свои платежные обязательства, результативность претензионной работы.

3.8.2. Проанализировать и оценить структуру дебиторской задолженности:

* по срокам погашения;
* по типам дебиторов (покупатели, заемщики и т.д.);
* по удельному весу отдельных крупных дебиторов (предполагается ранжирование дебиторов по их значимости или суммам задолженности);
* по уровням задолженности (перед предприятием, его структурными звеньями и т.п.);
* по качеству (вероятность оплаты в срок и др.).

3.8.3. Проанализировать и оценить структуру кредиторской задолженности:

* по срокам погашения;
* по удельному весу отдельных крупных кредиторов;
* по типам кредиторов (обязательства перед бюджетом должны быть рассмотрены по их структуре);
* по качеству.

3.8.4. Установить и оценить причины несоблюдения платежной дисциплины как организацией, так и ее контрагентами, возможные варианты ее нормализации (контроль финансового состояния контрагентов, меры по взысканию просроченной задолженности, взаимные сверки задолженности, отслеживание своевременности погашения задолженности, распределение платежей но приоритетности и т.д.), оптимизации расчетов (ранжирование контрагентов но категориям риска и более продуманная политика в отношении заключения договоров, составление графиков платежей, факторинг долгов организации, покупка в рассрочку, лизинг и т.д.).

3.8.5. Проанализировать и оценить возможности:

* погашения задолженности организации перед бюджетом и внебюджетными фондами (филиалы, дочерние и зависимые организации, счета в зарубежных банках и т.д.);
* проведения реструктуризации задолженности по платежам в бюджет;
* ликвидации задолженности по оплате труда (при ее наличии);
* снижения неденежных форм расчетов.

В заключение необходимо отметить, что оценка финансовой политики организации может выполняться как внутренними, так и внешними, т.е. независимыми, специалистами — аудиторами. В последнем случае она является одним из видов консультационных услуг.

# Задача № 35

На основе годового баланса производственного предприятия требуется:

-рассчитать собственные оборотные средства

- вычислить текущие финансовые потребности

Определить потенциальный излишек или дефицит денежных средств

-рассчитать реальный излишек или недостаток денежных средств

-рассчитать сумму необходимого краткосрочного кредита, если будет выявлен дефицит.

Решение:

СОС = Внеоборотные активы – Собственный капитал

СОС = 3400 т.р. – 2100 т.р. – 1000 т.р. = 300 т.р.









# Задача № 60

Определите доход, полученный коммерческим банком, при учете векселя номиналом 120,0 тыс. руб., учтенного за 41 день до погашения по ставке 19 % в год.

Решение:



FV – будущая стоимость

PV – вложенная стоимость

r – ставка, доли

t – дни до учета векселя

T – год





# Список использованной литературы

1. Ефимова, О.В. Финансовый анализ: Учебник / О. В. Ефимова. – М.: Бухгалтерский учёт, 2005. – 318 с.
2. Маркарьян, Э.А., Герасименко, Г.П. Финансовый анализ: Учебное пособие /Э. А. Маркарьян. – М.: Издательство «ПРИОР», 2002. – 158 с.
3. Новиков О.А. Реализация политики социальной направленности кооперативной торговли // Новиков О.А. Перспективы развития, состояние и тенденции оптовой торговли потребительской кооперации. - М., 1998. - С. 47-58.
4. Фридман А.М. Хозяйственный механизм кооперативной торговли. - М.: Экономика, 1991. - 158 с.
5. Черняков М.К., Новикова М.В. Повышение эффективности деятельности отраслей потребительской кооперации с использованием компьютерных технологий// Научно- практический журнал «Ученые записки», № 3. — Чита, 2001. — С. 42-49.
6. Фридман А.М. Экономика торговой деятельности потребительского общества: Учеб. пособие. - Воронеж: ВГУ, 1994. - 175 с.