

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
1. ПОНЯТИЕ ФИНАНСОВЫХ РЕЗЕРВОВ ОРГАНИЗАЦИИ. КЛАССИФИКАЦИЯ РЕЗЕРВОВ.....	4
2. ФОРМИРОВАНИЕ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ РЕЗЕРВОВ ОРГАНИЗАЦИИ.....	10
3. ИСТОЧНИКИ ФИНАНСОВЫХ РЕЗЕРВОВ ОРГАНИЗАЦИИ.....	19
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	22
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	23

ВВЕДЕНИЕ

Финансы организации – денежные отношения, связанные с формированием и распределением денежных доходов и накоплений и их использования на различные цели (например на выполнение обязательств перед финансово-банковской системой, финансирование затрат, выплаты дивидендов по акциям, арендной платы и так далее).

Основная задача финансов организации – финансовое обеспечение деятельности организации.

Финансовый анализ является основой выявления резервов организации. В экономике различают два понятия резервов.

Во-первых, резервные запасы, например, сырья, материалов, наличие которых необходимо для непрерывного планомерного развития организации.

Во-вторых, резервы, как еще неиспользованные возможности роста производства, улучшения его качественных показателей.

Резервирование является неотъемлемой частью финансовой работы, обеспечивающей реализацию принципа постоянно действующей организации, в силу чего доля резервов в составе собственного капитала предприятий неуклонно повышается в экономически развитых странах.

1. ПОНЯТИЕ ФИНАНСОВЫХ РЕЗЕРВОВ ОРГАНИЗАЦИИ. КЛАССИФИКАЦИЯ РЕЗЕРВОВ

Резервы организации – это неиспользованные возможности снижения текущих и авансируемых затрат материальных, трудовых и финансовых ресурсов организации. Устранение всякого рода потерь и нерациональных затрат – это один из путей использования резервов. Другой путь связан с возможностями ускорения научно-технического прогресса как главного рычага повышения интенсификации и эффективности производства. Таким образом, резервы в полном объеме можно измерить разрывом между достигнутым уровнем использования ресурсов и возможным уровнем, исходя из накопленного производственного потенциала организации.

Резервы организации – это неиспользованные возможности снижения текущих и авансируемых затрат материальных, трудовых и финансовых ресурсов организации.

Классификация резервов возможна по разным признакам и должна облегчать поиск резервов (рисунок 1). Рассмотрим важнейшие принципы классификации резервов¹.

С позиций организации и в зависимости от источников образования различают внешние и внутренние резервы. Под внешними резервами понимают общие народнохозяйственные, а также отраслевые и региональные резервы. Примером использования резервов в народном хозяйстве является концентрация капиталовложений в те отрасли, которые дают наибольший экономический эффект (например, химическое производство) или которые обеспечивают ускорение темпов научно-технического прогресса (станкостроение, приборостроение и др.). Использование внешних резервов сказывается на уровне экономических показателей организации, но главным источником экономии на организациях, как правило, являются внутренние резервы.

¹ Абрютин, М. С. Анализ финансово-экономической деятельности организации / М. С. Абрютин, А. В. Грачев А. В. М.: Дело и Сервис, 2018. – С. 201



Рисунок 1. Классификация резервов организации

Использование производственных и финансовых ресурсов организации может носить как экстенсивный, так и интенсивный характер. Экстенсивное использование ресурсов и экстенсивное развитие ориентируются на вовлечение в производство дополнительных ресурсов¹. Интенсификация производства состоит, прежде всего, в том, чтобы результаты производства росли быстрее, чем затраты на него, чтобы, вовлекая в производство сравнительно меньше ресурсов, можно было добиться больших результатов. Базой интенсивного развития является научно-технический прогресс.

В реальной действительности в достаточно продолжительном времени чисто интенсивного или чисто экстенсивного типа развития быть не может, так что правильнее говорить не об интенсивном или экстенсивном типах развития, а о преимущественно интенсивном или преимущественно экстенсивном типе развития. Определенный рост эффективности может

¹ Бригхем, Ю., Гапенски, Л. Финансовый менеджмент. Т. 1. СПб.: Экономическая школа, 2016 – С.105 – 107

иметь место и при преимущественно экстенсивном типе воспроизводства. Но возможность обеспечить достаточно высокими темпами неуклонный рост экономической эффективности производства дает только переход к преимущественно интенсивному типу развития.

Научно-технический уровень производства и продукции включает в себя резервы повышения прогрессивности и качества продукции и применяемой техники, степени механизации и автоматизации производства, технической и энергетической вооруженности труда, ускорения внедрения новой техники и мероприятий научно-технического развития.¹

Структура и организация производства и труда включает такие резервы, как повышение уровня концентрации, специализации и кооперирования, сокращения длительности производственного цикла, обеспечения ритмичности производства и других принципов научной организации производства; сокращение и полная ликвидация производственного брака; обеспечение принципов научной организации труда; повышение квалификации рабочей силы и ее соответствия техническому уровню производства. Повышение уровня управления и методов хозяйствования означает совершенствование производственной структуры организации, структуры органов управления им, повышение уровня плановой и учетно-контрольной работы, внедрение и развитие коммерческого расчета во всех подразделениях, как производственных, так и управленческих, и т.д.

¹ Косолапова, М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник. [Электронный ресурс] : учеб. / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. — Электрон. дан. — М. : Дашков и К, 2018. — С. 59 – 62

Факторы экстенсивного и интенсивного производства

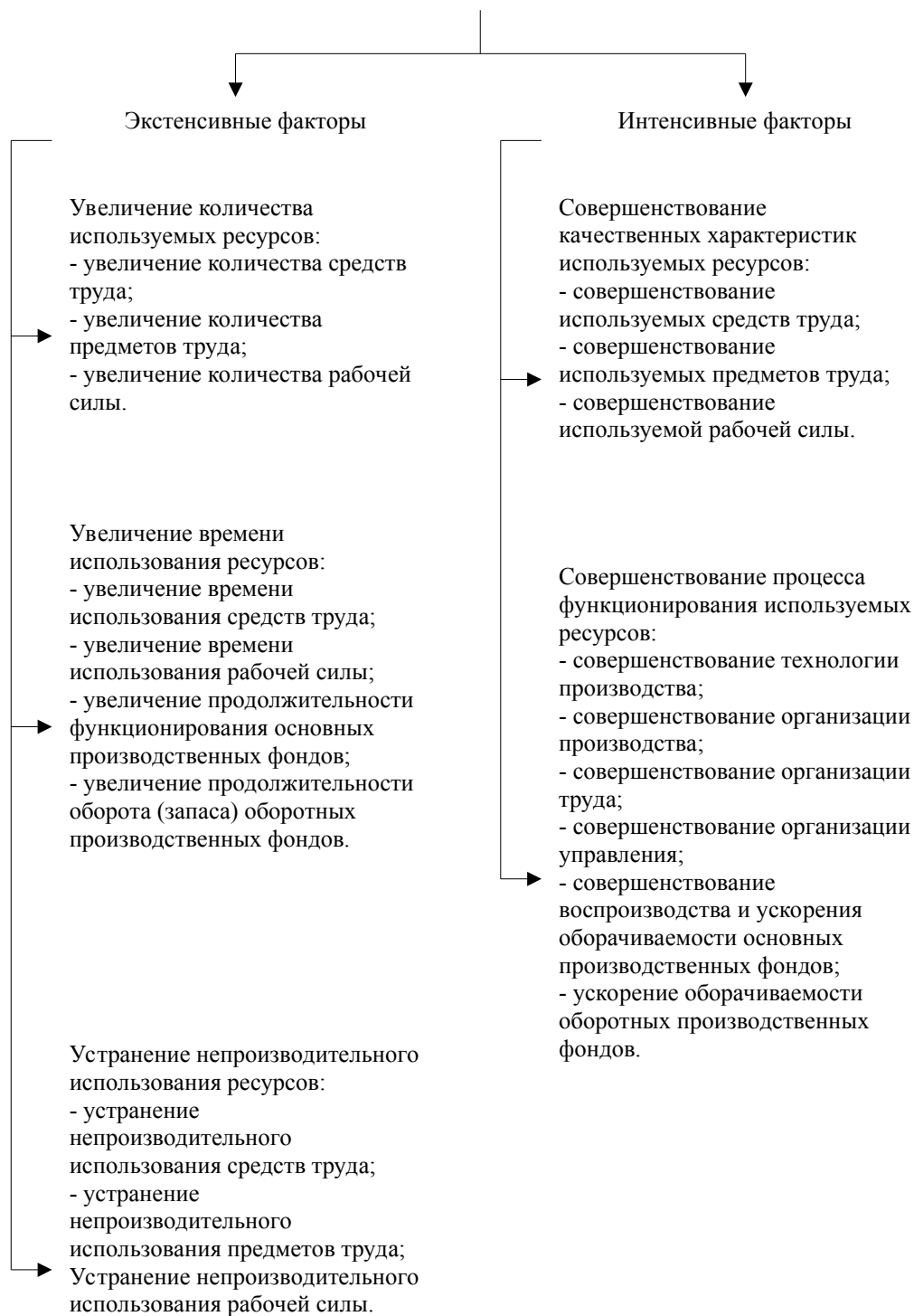


Рисунок 2. Классификация факторов и резервов экстенсивного и интенсивного развития производства

Возможны и другие принципы классификации резервов, их необходимость вытекает из конкретных условий и задач каждого организации. В механизме поиска резервов важное место занимает передовой опыт, который позволяет сформулировать определенные условия рационализации выявления и мобилизации резервов. К таким условиям можно отнести:

- массовость поиска резервов, т.е. необходимость вовлечения в поиск резервов всех работников в порядке выполнения ими своих служебных обязанностей, развертывания и распространения общественных форм экономического соревнования;

- определение ведущего звена в повышении эффективности производства, т.е. выявление тех затрат, которые составляют основную часть себестоимости продукции и которые могут дать большую экономию по сравнению с другими;

- выявление «узких мест» в производстве, которые лимитируют темпы роста производства и снижение себестоимости продукции;

- учет типа производства: в массовом производстве анализ резервов рекомендуется вести в последовательности – изделие,» узел, деталь, операция; в единичном производстве – по отдельным операциям производственного цикла;

- одновременный поиск резервов по всем стадиям жизненного цикла объекта или изделия;

- определение комплектности резервов с тем, чтобы экономия материалов, например, сопровождалась экономией труда и времени использования оборудования, только в этом случае возможен выпуск дополнительной продукции.¹

Финансовые резервы – особая форма финансовых ресурсов, обособляемых органами государственного и муниципального управления и

¹ Казакова, Н. А. Управленческий анализ в различных отраслях: Учебное пособие / Н.А. Казакова. — М.: НИЦ Инфра-М, 2017. — С. 78

хозяйствующими субъектами на случай возникновения непредвиденных расходов и специфических потребностей, обусловленных необходимостью ликвидации отрицательных последствий случайных, неожиданно возникших событий и обстоятельств.

Финансовые резервы предназначены для финансирования текущих и капитальных затрат либо вообще не предусмотренных утвержденными финансовыми планами, либо предусмотренными в меньших объемах, либо не обеспеченных финансовыми источниками из-за недопоступления запланированных доходов.

Формирование финансовых резервов объективно predeterminedено потребностями общественного воспроизводства, нуждающегося в бесперебойном финансировании даже при наступлении непредвиденных событий и различного рода случайностей. Оно происходит на стадии распределения финансовых ресурсов по фондам целевого назначения: фондовая форма функционирования финансовых резервов обусловлена необходимостью их целевого использования.

Расходуются финансовые резервы только при наступлении событий, на случай возникновения которых они были предусмотрены, и только на цели, связанные с неблагоприятными последствиями наступивших событий. Если же случайных, непредвиденных событий не происходит, «сэкономленные» (оставшиеся неизрасходованными) финансовые резервы выступают источником накопления финансовых ресурсов, повышая устойчивость финансовой системы.¹

Процессы функционирования финансовых резервов и финансовых ресурсов тесно взаимосвязаны: от величины финансовых ресурсов во многом зависит своевременность и полнота формирования финансовых резервов; использование финансовых резервов по их прямому назначению восстанавливает нормальное течение воспроизводственного процесса даже

¹ Казакова, Н. А. Управленческий анализ в различных отраслях: Учебное пособие / Н.А. Казакова. — М.: НИЦ Инфра-М, 2017. — С. 104 – 106

при наступлении неблагоприятных событий; приводя к бесперебойному формированию финансовых ресурсов.

2. ФОРМИРОВАНИЕ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ РЕЗЕРВОВ ОРГАНИЗАЦИИ

Рассмотрим систему финансовых резервов организации (рисунок 3).

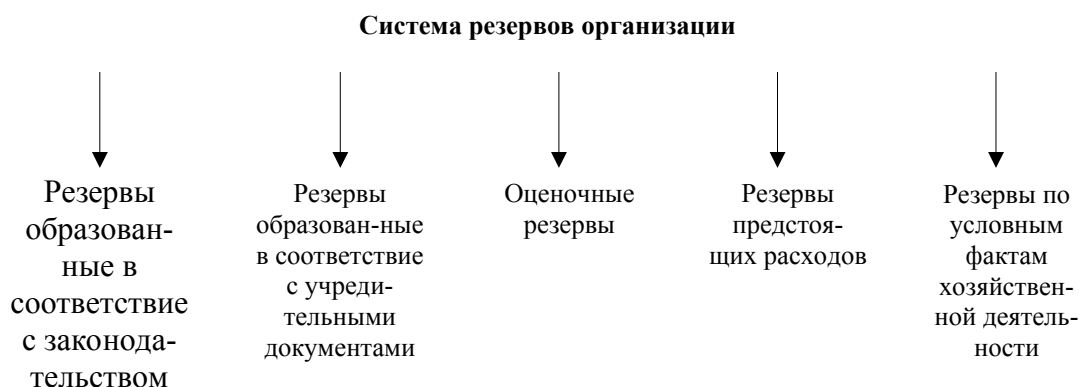


Рисунок 3. Система резервов организации

Рассмотрим финансовые резервы организации подробнее.

Резервный капитал. По данной статье отражается сумма остатков резервного и других аналогичных фондов, создаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации или в соответствии с учредительными документами. По величине резервного капитала судят о запасе финансовой прочности организации. Отсутствие или недостаточная его величина рассматривается как фактор дополнительного риска вложения капитала в организацию.

Для обобщения информации о состоянии и движении резервного Капитала предназначен счет 82 «Резервный капитал». Законодательством РФ предусмотрено обязательное создание резервных фондов в акционерных обществах. Резервный фонд создается в размере, предусмотренном уставом

общества, но не менее 5% от его уставного капитала. Он формируется путем обязательных ежегодных отчислений, но не менее 5% от чистой прибыли, до достижения зафиксированного уставом размера.

Средства резервного фонда общества предназначены для покрытия убытков, погашения облигаций общества, выкупа собственных акций в случае отсутствия иных средств. Резервный фонд не может быть использован в иных целях.

Для предприятий других организационно-правовых форм создание резервного фонда не является обязательным, вопрос о его формировании и использовании определяется законодательством. Так, например, уставом кооператива может быть принято, что определенная часть принадлежащего кооперативу имущества составляет неделимый фонд кооператива, используемый в целях, определяемых его уставом. Решение об образовании неделимого фонда кооператива принимается по единогласному решению его членов, если иное не предусмотрено уставом кооператива. Имущество, составляющее неделимый фонд кооператива, не включается в паи его членов. На указанное имущество не может быть обращено взыскание по личным долгам членов кооператива.¹

Общество с ограниченной ответственностью может создавать резервный фонд и иные фонды в порядке и размерах, предусмотренных уставом общества. При этом для общества с ограниченной ответственностью при создании резервных фондов не установлено их минимально необходимых размеров. То же можно сказать и об обществах с дополнительной ответственностью, о хозяйственных товариществах, о государственных и унитарных организациях.

От вышеназванных резервов следует отличать прочие резервы, которые организации создают в целях компенсации убытков и равномерного распределения расходов в течение отчетного периода.

¹ Брейли, Р., Майерс, С. Принципы корпоративных финансов/Пер. с англ. М.: ОлимпБизнес, 2017 – С.414 – 417

К прочим можно отнести оставшиеся три группы резервов: оценочные резервы, резервы предстоящих расходов, резервы по условным фактам хозяйственной деятельности.

Так называемые оценочные резервы предназначены для уточнения балансовой оценки отдельных объектов бухгалтерского учета и являются обязательными. Периодичность и порядок их формирования определяются учетной политикой организации. Оценочные резервы формируются не реже одного раза в год, непосредственно перед составлением годовой отчетности, и должны иметь переходящий остаток, уменьшающий оценку того актива, под который они создаются. В течение следующего года осуществляется расходование данных резервов. В российской практике используются три вида оценочных резервов:

- по сомнительным долгам;
- под обесценение финансовых вложений;
- под снижение стоимости материальных ценностей.

Для учета каждого оценочного резерва предусмотрен отдельный синтетический счет.

Для поставщика поставка продукции с отсрочкой платежа является достаточно рискованной формой расчетов. Тем не менее поставщики часто идут на это. И в этом случае у них возникает дебиторская задолженность. Если покупатель так и не перечислит деньги в установленный срок, то согласно Гражданскому кодексу РФ через три года (таков общий срок исковой давности) продавец должен списать его задолженность на убытки. Так происходит в том случае, если организация не создает резерв сомнительных долгов. Если операции по списанию дебиторской задолженности носят постоянный характер, организация вправе создавать резерв по сомнительным долгам, что позволяет ей заранее уменьшить свою прибыль на сумму просроченной дебиторской задолженности, еще не списав последнюю.

Резерв по сомнительным долгам создается по расчетам с другими организациями и гражданами за продукцию, товары, работы и услуги на основе проведения инвентаризации дебиторской задолженности организации с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации. При этом сомнительным долгом признается такая дебиторская задолженность, которая не погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена залогом, поручительством или банковской гарантией. Сомнительным долгом признается не любая не погашенная в срок и необеспеченная задолженность, а только задолженность, возникшая в связи с реализацией товаров, выполняемых работ и оказываемых услуг. Периодичность инвентаризации дебиторской задолженности и порядок создания резерва по сомнительным долгам должны быть утверждены в учетной политике.

Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично.

Данный резерв может создаваться и пополняться в течение года, причем столько раз, сколько предусмотрено в учетной политике инвентаризаций дебиторской задолженности организации. На сумму создаваемых резервов сомнительных долгов дебетуют счет 91 «Прочие доходы и расходы» и кредитуют счет 63 «Резервы по сомнительным долгам». Аналитический учет ведется по каждому сомнительному долгу, на который создан резерв.

Согласно нормам бухгалтерского учета организация имеет право формировать резерв по каждому сомнительному долгу в полном объеме. Формирование резерва, а также списание задолженности на убытки сверх сумм созданного резерва являются прочими расходами.

Сумма резерва по сомнительным долгам определяется в налоговом учете следующим образом:

– по сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 дней – в сумму создаваемого резерва включается полная сумма выявленной на основании инвентаризации задолженности;

– по сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 дней (включительно) – в сумму резерва включается 50% от суммы выявленной на основании инвентаризации задолженности;

– по сомнительной задолженности со сроком возникновения до 45 дней – сумма создаваемого резерва не увеличивается.¹

Суммы отчислений в создаваемые резервы включаются в состав внереализационных расходов и уменьшают налогооблагаемую прибыль. Однако это правило действительно только для организаций, применяющих метод начисления. При этом сумма создаваемого резерва по сомнительным долгам не может превышать 10% выручки отчетного (налогового) периода.

Использовать резерв сомнительных долгов можно только для того, чтобы погасить задолженность, по которой истек срок исковой давности, а также другие долги, нереальные для взыскания.

Сумма резерва, не полностью использованная в отчетном (налоговом) периоде, может быть перенесена на следующие отчетные (налоговые) периоды, но в последующих периодах резерв должен быть скорректирован относительно остатка резерва.

Резерв под обесценение финансовых вложений образуется в объеме разницы между учетной и расчетной стоимостью некотируемых финансовых вложений, по которым произошло устойчивое существенное снижение их стоимости. Под обесценением финансовых вложений понимается устойчивое существенное снижение их стоимости ниже величины экономических выгод, которые организация рассчитывает получить в обычных условиях ее деятельности.

¹ Усенко, Л. Н. Бизнес-анализ деятельности организации: Учебник / Л.Н.Усенко, Ю.Г.Чернышева, Л.В.Гончарова; Под ред. Л.Н.Усенко — М:Альфа-М: НИЦ ИНФРА-М,2016 — С.304 – 307

Устойчивым признается снижение стоимости финансовых вложений при одновременном выполнении следующих условий:

– на отчетную дату и на предыдущую отчетную дату стоимость вложений существенно выше их расчетной стоимости;

– в течение отчетного года расчетная стоимость финансовых вложений существенно изменялась исключительно в направлении уменьшения;

– на отчетную дату отсутствуют свидетельства того, что в будущем возможно существенное повышение расчетной стоимости данных финансовых вложений.

Если эти условия выполнены, то необходимо создать резерв под Обесценение финансовых вложений. В случае создания резерва в прошлом периоде неизрасходованные суммы резерва относятся на финансовые результаты организации.

На момент формирования резерва анализируются все финансовые вложения, находящиеся в собственности организации, независимо от места их нахождения (в депозитарии, у залогодержателя, у доверительного управляющего). Если расчетная стоимость объекта вложений ниже учетной, то разница между этими величинами включается в сумму резерва.

Итоговая величина резерва определяется как сумма резервов, созданных под обесценение отдельных объектов финансовых вложений.

Образуется указанный резерв за счет финансовых результатов организации (в составе прочих расходов) в коммерческих организациях и за счет увеличения расходов – в некоммерческих.

В налоговом учете порядок создания резерва под обесценение вложений в ценные бумаги, прописанный в ст. 300 Налогового кодекса РФ, совершенно иной.

Во-первых, резерв под обесценение вложений в ценные бумаги в налоговом учете вправе создавать только профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие дилерскую деятельность.

Во-вторых, резерв под обесценение вложений в ценные бумаги в налоговом учете создается только по эмиссионным ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг.

В-третьих, резервы создаются в налоговом учете в отношении каждого выпуска ценных бумаг, удовлетворяющего указанным требованиям, независимо от изменения стоимости ценных бумаг других выпусков.

Выполняя задачу сближения бухгалтерского и налогового учета, организациям по ценным бумагам, не имеющим текущую рыночную стоимость, устойчивое снижение стоимости лучше не определять и резерв под обесценение финансовых вложений не создавать.

Сумма резервов под обесценение ценных бумаг налогооблагаемую прибыль не уменьшает.

Резерв под снижение стоимости материальных ценностей создается в объеме разницы между текущей рыночной стоимостью и фактической себестоимостью материально-производственных запасов, если последняя выше текущей рыночной стоимости. Случаи создания указанного резерва предусмотрен п. 25 ПБУ 5/01 «Учет Материально-производственных запасов», и он касается морально устаревших материалов, материалов, полностью или частично утративших свое первоначальное качество, материалов, по которым текущая рыночная стоимость, стоимость продажи снизились.

Резерв создается за счет финансовых результатов. Сумму резерва определяют путем сопоставления фактической себестоимости с рыночной стоимостью по каждому номенклатурному номеру или по группам однородных материальных ценностей. Расчет текущей рыночной стоимости запасов производится специалистами организации на основе информации, доступной до даты подписания бухгалтерской отчетности.

В бухгалтерском балансе величина резерва под обесценение материальных ценностей уменьшает стоимость материально-производственных запасов.

Резервы предстоящих расходов создаются в целях равномерного включения предстоящих расходов в издержки производства и обращения. По своей экономической сущности эти резервы можно отнести к собственному капиталу организации. Целями создания резервов предстоящих расходов являются:

а) накопление источников финансирования крупных затрат, носящих периодический характер;

б) равномерное включение расходов в себестоимость или издержки обращения во времени (их распределение);

в) выравнивание промежуточных финансовых результатов.

Система нормативного регулирования определяет строго целевое назначение резервов предстоящих расходов.

Организация может создавать следующие виды резервов:

– на предстоящую оплату отпусков работникам;

– выплату ежегодного вознаграждения за выслугу лет;

– выплату вознаграждений по итогам работы за год;

– ремонт основных средств;

– гарантийный ремонт и гарантийное обслуживание и на другие цели.

Организация решает самостоятельно, какие резервы ей создавать, и закрепляет это положение в учетной политике.¹

Резервы по условным фактам хозяйственной деятельности.

Смысл формирования данных резервов состоит в том, чтобы отразить расход по удовлетворению обязательства, которое пока не возникло, но может возникнуть с достаточно высокой степенью вероятности. Причиной формирования данных резервов является требование осторожности (осмотрительности). Для целей отражения в бухгалтерской отчетности условные обязательства подразделяются на две группы:

¹ Батищева, Е.А. Анализ и управление денежными потоками – Ставрополь: Прогресс, 2017. — С. 307 – 309

– возможные обязательства, информация о которых подлежит раскрытию в формах бухгалтерской отчетности (в частности, в балансе) – в этом случае по существующим на отчетную дату обязательствам на счетах бухгалтерского учета создаются резервы;

– возможные обязательства, информация о которых подлежит раскрытию в пояснительной записке, – в этом случае записи в системном бухгалтерском учете не осуществляются.

Организация создает резервы в связи с существующими на отчетную дату обязательствами, в отношении величины либо срока исполнения которых существует неопределенность при одновременном наличии следующих условий:

а) существует очень высокая или высокая вероятность того, что будущие события приведут к уменьшению экономических выгод организации;

б) величина обязательства, порождаемого условным фактом, может быть достаточно обоснованно количественно оценена.

Создание резерва признается в бухгалтерском учете расходом и в зависимости от вида обязательства относится на расходы по обычным видам деятельности или прочие расходы. При этом резерв отражается за счет тех расходов, которые были бы признаны в случае возникновения обязательства, под которое формируется резерв.¹

Периодичность формирования резерва определяется организацией самостоятельно, однако перед составлением годовой отчетности формирование указанного резерва является обязательным.

¹ Савицкая, Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации : учебник / Г.В. Савицкая. — 7-е изд., перераб. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2017. — С. 428

3. ИСТОЧНИКИ ФИНАНСОВЫХ РЕЗЕРВОВ ОРГАНИЗАЦИИ

К основным источникам финансовых резервов организации относятся следующие.

- фонд амортизационных отчислений основных средств;
- увеличение уставного капитала организации за счет ввода в действие основных производственных фондов;
- увеличение уставного капитала организации на сумму переоценки основных производственных фондов;
- снижение норматива оборотных средств;
- инфляционный доход организации;
- дополнительная эмиссия акций;
- эмиссионный доход.

Основное назначение фонда амортизационных отчислений – финансирование капитальных вложений в пределах простого воспроизводства – на капитальное строительство и приобретение основных средств, их реконструкцию и реновацию. Нормы амортизации устанавливает государство и с их помощью оно влияет на инвестиционную политику хозяйствующих субъектов. Амортизационные отчисления включаются как элемент в себестоимость произведенной продукции. Они не зависят от результатов работы организации, базой их расчета являются нормы амортизации и первоначальная (восстановительная) стоимость основных средств. Это исключительный источник финансовых средств, который не только не подлежит налогообложению, но и способствует уменьшению налогооблагаемой базы по налогу на прибыль и налогу на имущество.

Амортизационные отчисления производятся ежемесячно и при стабильных продажах также стабильно в составе стоимости продукции возвращаются предприятию в денежной форме.

При сформированном уставном капитале основные производственные фонды учитываются как добавочный капитал. При разумном подходе к

данному вопросу на сумму этого увеличения организация может получить дополнительные финансовые ресурсы, которые можно рассматривать как источник финансовых резервов.¹

Увеличение уставного капитала организации на сумму переоценки основных производственных фондов – это инфляционный способ получения дохода, когда при неизменном натурально-вещественном составе данного имущества его стоимость возрастает. Результаты переоценки отражаются также в бухгалтерском учете на счете «Добавочный капитал» и могут быть включены в уставный капитал, увеличивая его размер.

Снижение норматива оборотных средств в связи с уменьшением объема производства и продаж влечет за собой выведение из оборота сверхнормативных запасов и затрат, т.е. должны быть уменьшены закупки ресурсов производства, снижены производственные заделы, нормативные остатки готовой продукции на складах, средства в расчетах. Весь объем нормируемых оборотных средств должен быть приведен к изменившимся условиям деятельности организации.

Инфляционный доход организации – это дополнительный доход, обусловленный ростом цен. Инфляция – постоянная составляющая любой экономики в рыночных условиях. В зависимости от ситуации она может быть больше или меньше, но существует всегда. Неверен вывод о том, что инфляция «съедает» оборотные средства организации. Если организация лишилось оборотных средств, то причина не в инфляции. В зависимости от времени оборота капитала инфляция в большей или меньшей степени дает дополнительные (хотя и все время обесценивающиеся) денежные ресурсы. Более того, при разумной ценовой политике и четко организованной системе управления финансами организации она может быть источником дополнительных финансовых ресурсов.

¹ Бертонеш, М., Найт, Р. Управление денежными потоками. СПб.: Питер, 2017. – 321с. Бланк, И. А. Основы финансового менеджмента / И. А. Бланк. К.: НикаЦентр, Эльга, 2018. Т. 1. С.149

Дополнительная эмиссия акций дает еще один источник инфляционного дохода – посредством метода разводнения капитала, когда объем акций, эмитированных организациям, превышает его чистые активы.

Эмиссионный доход как источник финансовых резервов появляется у предприятий, у которых рыночная цена акций выше их номинальной цены. Такой вариант возможен в случае котировок этих акций на фондовом рынке. Превышение рыночной стоимости над номинальной есть сумма свободных денежных средств и источник финансовых резервов организации.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовые резервы – это особым образом организованная часть денежных средств, находящаяся в обороте организации и предназначенная для специальных потребностей, покрытия непредвиденных расходов, разрывов между оборотом капитала в натурально-вещественной форме и его финансовым сопровождением.

Резервный фонд организации формируется путем обязательных ежегодных отчислений до достижения им размера, установленного уставом

Резервный фонд предназначен для покрытия его убытков, а также для погашения облигаций общества и выкупа акций общества в случае отсутствия иных средств. Резервный фонд не может быть использован для иных целей.

В настоящее время для компенсации возможных убытков организация может создавать оценочные резервы и резервы предстоящих расходов.

К оценочным резервам относят:

- резервы под снижение стоимости материальных ценностей;
- резервы под обесценение вложений в ценные бумаги;
- резервы по сомнительным долгам, которые создаются за счет финансовых результатов организации и позволяют предприятию компенсировать возможные убытки.

Особое внимание следует уделить резервам по сомнительным долгам. Сомнительным долгом признается дебиторская задолженность организации, которая не погашена в сроки, установленные договорами, и не обеспечена соответствующими гарантиями. Резервы создаются в бухгалтерском учете на полную сумму долга по каждому долгу отдельно, при этом необходимо определять величину резерва в зависимости от финансового состояния дебитора и оценки вероятности погашения долга.

В соответствии с экономической сущностью к собственному капиталу целесообразно относить также резервы предстоящих платежей.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402 - ФЗ (в ред. от 04.11.2014) // Собрание законодательства РФ. - 2015. - №50. - ст. 7344.
2. Федеральный закон «Налоговый кодекс Российской Федерации: часть Й» от 31.07.1998 № 146-ФЗ (в ред. от 29.12.2014) // Собрание законодательства РФ. - 1998. - № 31. - ст. 3824.
3. Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 № 14-ФЗ (в ред. от 01.04.2014) // Собрание законодательства РФ. - 1998. - № 7. - ст. 785.
4. Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 № 66н (в ред. от 04.12.2012) «О формах бухгалтерской отчетности организации» // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. - 2010. - № 35.
5. Абрютина, М. С. Анализ финансово-экономической деятельности организации / М. С. Абрютина, А. В. Грачев А. В. М.: Дело и Сервис, 2018. 256 с.
6. Батищева, Е.А. Анализ и управление денежными потоками – Ставрополь: Прогресс, 2017. — 560 с.
7. Бернстайн, Л. А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация/Пер. с англ. М.: Финансы и статистика, 2016 – 412с.
8. Бертонеш, М., Найт, Р. Управление денежными потоками. СПб.: Питер, 2017. – 321с. Бланк, И. А. Основы финансового менеджмента / И. А. Бланк. К.: НикаЦентр, Эльга, 2018. Т. 1. 592 с.
9. Брейли, Р., Майерс, С. Принципы корпоративных финансов/Пер. с англ. М.: ОлимпБизнес, 2017 – 524с.
10. Бригхем, Ю., Гапенски, Л. Финансовый менеджмент. Т. 1. СПб.: Экономическая школа, 2016 – 359 с.

11. Бороненкова, С. А. Управленческий анализ / С. А. Бороненкова. М.: Финансы и статистика, 2016. 384 с.
12. Казакова, Н. А. Управленческий анализ в различных отраслях: Учебное пособие / Н.А. Казакова. — М.: НИЦ Инфра-М, 2017. — 288 с.
13. Косолапова, М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник. [Электронный ресурс] : учеб. / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. — Электрон. дан. — М. : Дашков и К, 2018. — 248 с.
14. Савицкая, Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации : учебник / Г.В. Савицкая. — 7-е изд., перераб. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2017. — 608 с.
15. Усенко, Л. Н. Бизнес-анализ деятельности организации: Учебник / Л.Н.Усенко, Ю.Г.Чернышева, Л.В.Гончарова; Под ред. Л.Н.Усенко — М:Альфа-М: НИЦ ИНФРА-М,2016 — 560 с.