МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

МОСКОВСКАЯ ФИНАНСОВО – ЮРИДИЧЕСКАЯ АКАДЕМИЯ

Кировский филиал

Экономический факультет

«Финансы и кредит»

КУРСОВАЯ РАБОТА

По дисциплине: « Финансовая среда предпринимательства»

Тема: «Способы снижения предпринимательских рисков»

Выполнила: студентка 5 курса группы ФДС – 34

Коробейникова Елена Николаевна

Проверила: преподаватель кировского филиала

Московской финансово – юридической академии

Рязанова Олеся Александровна

Киров, 2010

**Содержание**

Введение…………………………………………………………………………3

Глава 1. Теоретические основы разработки снижения предпринимательских рисков………………………………………………………………….5

1.1 Понятия, сущность и виды предпринимательских рисков………..5

1.2 Объективные и субъективные причины предпринимательского

риска…………………………………………………………………..13

1.3 Методы оценки предпринимательских рисков……………………..17

1.4 Методы снижения предпринимательских рисков………………….19

Глава 2. Анализ деятельности ОАО «Комбинат школьного питания» с учетом фактора риска…………………………………………………………23

2.1 Общая характеристика предприятия………………………………..23

2.2 Анализ ликвидности и платежеспособности……………………….23

2.3 Анализ платежеспособности предприятия…………………………26

2.4 Анализ финансовой устойчивости………………………………….28

2.5 Анализ банкротства………………………………………………….29

2.6 Результат оценивания риска предприятия………………………….31

Глава 3. Предложения для снижения предпринимательских рисков ОАО «Комбинат школьного питания»…………………………………….34

Заключение……………………………………………………………………...36

Список литературы……………………………………………………………..39

Приложение 1.…………………………………………………………………..40

Приложение 2…………………………………………………………………...42

**Введение**

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 понять какие существуют 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, что есть опасность неудачи, непредвиденных потерь. В особенности это присуще начальным стадиям освоения предпринимательства. Подобная обстановка несколько необычна и непривычна для нашего хозяйственника или просто гражданина, которому предстоит пройти тернистый путь, прежде чем он превратится в подлинного предпринимателя.

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.

Конечно, жесткая система централизованных установок и предписаний сковывала инициативу, подавляла интерес и творческое начало. Но она вносила явную или по крайней мере кажущуюся четкость, обеспечивала навязанный “порядок”. Хотя и не с полной уверенностью, но можно было предвидеть объемы производства, поставок, продаж, цены и соответственно прибыль, доходы.

Рынок есть прежде всего экономическая свобода. Над предпринимателем могут возвышаться только закон и устанавливаемые им ограничения.

Государственное регулирование в условиях рынка сводится преимущественно 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.

Следовательно, хотим мы того или не хотим, но, осваивая предпринимательство, нам придется иметь дело с неопределенностью и повышенным риском. Задача предпринимателя состоит не в том, чтобы искать дело с заведомо предвидимым результатом, дело без риска. При таком подходе в рыночной экономике можно вообще оказаться вне дела и без дела. Надо не избегать неизбежного риска, а уметь чувствовать риск, оценивать его степень и не переходить за допустимые пределы.

Цель работы заключается в поведении теоретических и практических исследований в области оценки предпринимательских рисков, и изучении методов их снижения.

Задачи:

* Изучить причины возникновения, методы оценки и способы снижения предпринимательских рисков.
* Провести анализ финансового состояния ОАО «Комбинат школьного питания».
* Разработать предложения по выбору оптимальных методов снижения предпринимательских рисков.

Объект исследования ОАО «Комбинат школьного питания».

Предметом курсовой работы являются методы снижения

предпринимательских рисков.

**1.Теоретические основы разработки снижения предпринимательских рисков**

**1.1 Понятия, сущность и виды предпринимательских рисков**

Понятие риска используется в целом ряде наук. Право рассматривает риск в связи с его правомерностью. Исследования по анализу риска можно найти в литературе по психологии, медицине, философии; в каждой из них изучение риска основывается на предмете исследования данной науки и, естественно, опирается на собственные подходы и методы. Такое разнообразие направлений исследования риска объясняется многоаспектностью этого явления.

Определенный интерес представляет сравнительное рассмотрение классической и неоклассической теории предпринимательского риска и их экономического приложения. При исследовании предпринимательской прибыли такие представители классической теории, как Дж. Милль, И.У. Сениор различали в структуре предпринимательского дохода процент (как долю на вложенный капитал), заработную плату предпринимателя и плату за риск (как возмещение возможного риска, связанного с предпринимательской деятельностью)[[[1]](#footnote-1)].

В классической теории предпринимательского риска последний отождествляется с математическим ожиданием потерь, которые могут произойти в результате выбранного решения. Риск здесь не что иное, как ущерб, который наносится осуществлением данного решения.

Такое одностороннее толкование сущности риска вызвало резкое возражение у части зарубежных экономистов, что повлекло за собой выработку иного понимания содержания предпринимательского риска.

Поведение предпринимателя, согласно неоклассической теории риска, обусловлено концепцией предельной полезности. Это означает, что при наличии двух вариантов, например, капитальных вложений, дающих одинаковую ожидаемую прибыль, предприниматель выбирает вариант, в котором колебания ожидаемой прибыли меньше. Если принимается небольшое число решений одного типа, то нельзя рассчитывать, что отклонения от ожидаемой, прибыли взаимно уравняются, так как в этом случае закон больших чисел не действует. Именно поэтому предприниматель, принимая решение, должен учитывать колебания прибыли и выбирать вариант решения, который дает тот же результат, но характеризуется меньшими колебаниями.

Согласно неоклассической теории, для предпринимателя верная прибыль того же ожидаемого размера, но связанная с возможными колебаниями менее интересна[[[2]](#footnote-2)].

Проблема риска в нашей стране достаточно «созрела». Однако сейчас, как отмечает А. Альгин, перечень литературы о риске досадно беден, фундаментальных исследований, по существу, нет. Дело ограничивается немногочисленными журнальными и газетными статьями преимущественно очеркового характера. Проблема эта не получила должного обоснования и в практической работе руководителей.

Анализ экономической литературы, посвященной проблеме риска, таких авторов, как: В. Абчук, А. Альгин, С. Жизнин, Ю. Осипов, Б. Райзберг, С. Валдайцев, показывает, что среди исследователей нет единого мнения относительно определения предпринимательского риска.

В. Абчук и А. Альгин определяют риск как деятельность или действие по «снятию неопределенности». Л. Растригин и Б. Райзберг определяют риск как «ущерб, возможные потери», придерживаясь тем самым классической теории предпринимательского риска[[[3]](#footnote-3)].

Анализ многочисленных определений риска позволяет выявить основные моменты, которые являются характерными для рисковой ситуации, такие, как:

* случайный характер события, который определяет, какой из возможных исходов реализуется на практике;
* наличие альтернативных решений;
* известны или можно определить вероятности исходов и ожидаемые результаты;
* вероятность возникновения убытков;
* вероятность получения дополнительной прибыли[[[4]](#footnote-4)].

Таким образом, категорию «риск» можно определить как опасность потенциально возможной, вероятной потери ресурсов или недополучения доходов по сравнению с вариантом, который рассчитан на рациональное использование ресурсов в данном виде предпринимательской деятельности. Другими словами, риск — это угроза того, что предприниматель понесет потери в виде дополнительных расходов или получит доходы ниже тех, на которые он рассчитывал.

Хотя последствия риска чаще всего проявляются в виде финансовых потерь или невозможности получения ожидаемой прибыли, однако риск — это не только нежелательные результаты принятых решений. При определенных вариантах предпринимательских проектов существует не только опасность не достичь намеченного результата, но и вероятность превысить ожидаемую прибыль. В этом и заключается предпринимательский риск, который характеризуется сочетанием возможности достижения как нежелательных, так и особо благоприятных отклонений от запланированных результатов.

Сложность классификации предпринимательских рисков заключается в их многообразии. С риском предпринимательские фирмы сталкиваются всегда при решении как текущих, так и долгосрочных задач. Существуют определенные виды рисков, действию которых подвержены все без исключения предпринимательские организации. По видам предпринимательские риски бывают:

* политический риск;
* производственный риск;
* коммерческий риск;
* финансовый риск;
* технический риск;
* отраслевой риск;
* инновационный риск.[[[5]](#footnote-5)]

Политический риск — это возможность возникновения убытков или сокращения размеров прибыли, являющихся следствием государственной политики. Учет данного вида риска особенно важен в странах с неустоявшимся законодательством, отсутствием традиций и культуры предпринимательства. От политический риск нельзя уйти, его можно лишь верно оценить и учесть. Политические риски можно подразделить на четыре группы:

* риск национализации и экспроприации без адекватной компенсации (принудительны выкупа властями имущества компании или просто ограничения доступа инвесторов к управлению активами);
* риск трансферта, связанный с возможными ограничениями на конвертирование местной валюты (риск связан с переводами местной валюты в иностранную);
* риск разрыва контракта из-за действий властей страны, в которой находится компания-контрагент (контракт разрывается по не зависящим от партнера причинам, например, в связи с изменением национального законодательства.)
* риск военных действий и гражданских беспорядков (в результате которых предпринимательские фирмы могут понести большие потери и даже обанкротиться).

Технический риск. Внедрение новой техники и технологии ведет к опасности техногенных катастроф, причиняющих значительный ущерб природе, людям, производству. В данном случае речь идет о техническом риске. К техническим рискам относятся:

* вероятность потерь вследствие отрицательных результатов научно-исследовательских работ;
* вероятность потерь в результате недостижения запланированных технических параметров в ходе конструкторских и технологических разработок;
* вероятность потерь в результате низких технологических возможностей производства, что не позволяет освоить результаты новых разработок;
* вероятность потерь в результате возникновения при использовании новых технологий и продуктов побочных или отсроченных во времени проявления проблем;
* вероятность потерь в результате сбоев и поломки оборудования и т. д.

Производственный риск связан с производством продукции, товаров и услуг; с осуществлением любых видов производственной деятельности, в процессе которой предприниматели сталкиваются с проблемами неадекватного использования сырья, роста себестоимости, увеличения потерь рабочего времени, использования новых методов производства. К основным причинам производственного риска относятся:

* снижение намеченных объемов производства и реализации продукции вследствие снижения производительности труда, простоя оборудования, потерь рабочего времени, отсутствия необходимого количества исходных материалов, повышенного процента брака производимой продукции;
* снижение цен, по которым планировалось реализовывать продукцию или услугу, в связи с ее недостаточным качеством, неблагоприятным изменением рыночной конъюнктуры, падением спроса;
* увеличение расхода материальных затрат в результате перерасхода материалов, сырья, топлива, энергии, а так же за счет увеличения транспортных расходов, торговых издержек, накладных и других побочных расходов;
* рост фонда оплаты труда за счет превышения намеченной численности либо за счет выплат более высокого, чем запланировано, уровня заработной платы отдельным сотрудникам;
* увеличение налоговых платежей и других отчислений в результате изменения ставки налогов в неблагоприятную для предпринимательской фирмы сторону и их отчислений в процессе деятельности;
* низкая дисциплина поставок, перебои с топливом и электроэнергией;
* физический и моральный износ оборудования отечественных предприятий.

Коммерческий риск — это риск, возникающий в процессе реализации товаров и услуг, произведенных или купленных предпринимателем. Основные причины коммерческого риска:

* снижение объемов реализации в результате падения спроса или потребности на товар, реализуемый предпринимательской фирмой, вытеснение его конкурирующими товарами, введение ограничений на продажу;
* повышение закупочной цены товара в процессе осуществления предпринимательского проекта;
* непредвиденное снижение объемов закупок в сравнении с намеченными, что уменьшает масштаб всей операции и увеличивает расходы на единицу объема реализуемого товара (за счет условно постоянных расходов);
* потери товара;
* потери качества товара в процессе обращения (транспортировки, хранения), что приводит к снижению его цены;
* повышение издержек обращения в сравнении с намеченными в результате выплаты штрафов, непредвиденных пошлин и отчислений, что приводит к снижению прибыли предпринимательской фирмы.

Коммерческий риск включает в себя:

* риск, связанный с реализацией товара (услуг) на рынке;
* риск, связанный с транспортировкой товара (транспортный);
* риск, связанный с приемкой товара (услуг) покупателем;
* риск, связанный с платежеспособностью покупателя;
* риск форс-мажорных обстоятельств.

Финансовый риск. Под финансовым понимается риск, возникающий при осуществлении финансового предпринимательства или финансовых сделок, исходя из того, что в финансовом предпринимательстве в роли товара выступают либо валюта, либо ценные бумаги, либо денежные средства.

К финансовому риску относятся:

* валютный риск;
* кредитный риск;
* инвестиционный риск.

Инновационный риск — это вероятность потерь, возникающих при вложении предпринимательской фирмой средств в производство новых товаров и услуг, которые, возможно, не найдут ожидаемого спроса на рынке. Инновационный риск возникает в следующих ситуациях:

* при внедрении более дешевого метода производства товара или услуги по сравнению с уже использующимися. Подобные инвестиции будут приносить предпринимательской фирме временную сверхприбыль до тех пор, пока она является единственным обладателем данной технологии. В данной ситуации фирма сталкивается лишь с одним видом риска — возможной неправильной оценкой спроса на производимый товар;
* при создании нового товара или услуги на старом оборудовании. В этом случае к риску неправильной оценки спроса на новый товар или услугу добавляется риск несоответствия качества товара или услуги в связи с использованием старого оборудования;
* при производстве нового товара или услуги при помощи новой техники и технологии. В данной ситуации инновационный риск включает в себя: риск того, что новый товар или услуга может не найти покупателя; риск несоответствия нового оборудования и технологии необходимым требованиям для производства нового товара или услуги; риск невозможности продажи созданного оборудования, так как оно не подходит для производства иной продукции, в случае неудачи.[[[6]](#footnote-6)]

**1.2.Объективные и субъективные причины предпринимательского риска**

Риск составляет объективно неизбежный элемент принятия любого хозяйственного решения в силу того, что неопределенность — неизбежная характеристика условий хозяйствования. В экономической литературе часто не делается различий между понятиями «риск» и «неопределенность». В действительности первое характеризует такую ситуацию, когда наступление неизвестных событий весьма вероятно и может быть оценено количественно, а второе — когда вероятность наступления таких событий оценить заранее невозможно. В реальной ситуации решение, принимаемое предпринимателем, почти всегда сопряжено с риском, который обусловлен наличием ряда факторов неопределенности, заранее не предвиденных.

Предприниматель проявляет готовность идти на риск в условиях неопределенности, поскольку наряду с риском потерь существует возможность дополнительных доходов. Можно выбрать решения, содержащие меньше риска, но при этом меньше будет и получаемая прибыль. Более высокий риск связан с вероятностного извлечения более высокого дохода.

Следует заметить, что предприниматель вправе частично переложить риск на других субъектов экономики, но полностью избежать его он не может. Справедливо считается: кто не рискует, тот не выигрывает. Иными словами, для получения экономической прибыли предприниматель должен осознанно пойти на принятие рискового решения[[[7]](#footnote-7)].

Можно с уверенностью сказать: неопределенность и риск в предпринимательской деятельности играют очень важную роль, заключая в себе противоречие между планируемым и действительным, то есть источник развития предпринимательской деятельности. Предпринимательский риск имеет объективную основу из-за неопределенности внешней среды по отношению к предпринимательской фирме. Внешняя среда включает в себя объективные экономические, социальные и политические условия, в рамках которых фирма осуществляет свою деятельность и к динамике которых она вынуждена приспосабливаться. Неопределенность ситуации предопределяется тем, что она зависит от множества переменных, контрагентов и лиц, поведение которых не всегда можно предсказать с приемлемой точностью. Сказывается также и отсутствие четкости в определении целей, критериев и показателей их оценки (сдвиги в общественных потребностях и потребительском спросе, появление технических и технологических новшеств, изменение конъюнктуры рынка, непредсказуемые природные явления).[[[8]](#footnote-8)]

Предпринимательство всегда сопряжено с неопределенностью экономической конъюнктуры, которая вытекает из непостоянства спроса-предложения на товары, деньги, факторы производства, из многовариантности сфер приложения капиталов и разнообразия критериев предпочтительности инвестирования средств, из ограниченности знаний об областях бизнеса и коммерции и многих других обстоятельств.

Экономическое поведение предпринимателя при рыночных отношениях основано на выбираемой, на свой риск реализуемой индивидуальной программе предпринимательской деятельности в рамках возможностей, которые вытекают из законодательных актов. Каждый участник рыночных отношений изначально лишен заранее известных, однозначно заданных параметров, гарантий успеха: обеспеченной доли участия в рынке, доступности к производственным ресурсам по фиксированным ценам, устойчивости покупательной способности денежных единиц, неизменности норм и нормативов и других инструментов экономического управления.[[[9]](#footnote-9)]

Наличие предпринимательского риска — это, по сути дела, оборотная сторона свободы экономической, своеобразная плата за нее. Свободе одного предпринимателя сопутствует одновременно и свобода других предпринимателей, следовательно, по мере развития рыночных отношений в нашей стране будет усиливаться неопределенность и предпринимательский риск.

Устранить неопределенность будущего в предпринимательской деятельности невозможно, так как она является элементом объективной действительности. Риск присущ предпринимательству и является неотъемлемой частью его экономической жизни. До сих пор мы обращали внимание только на объективную сторону предпринимательского риска. Действительно, риск связан с реальными процессами в экономике. Объективность риска связана с наличием факторов, существование которых, в конечном счете, не зависит от действия предпринимателей[[[10]](#footnote-10)].

Предприниматель оценивает ситуацию, формирует множество возможных исходов и представляет вероятности их осуществления, делает выбор из множества альтернатив. Кроме этого, восприятие риска зависит от каждого конкретного человека с его характером, складом ума, психологическими особенностями, уровнем знаний в области его деятельности. Для одного предпринимателя данная величина риска является приемлемой, тогда как для другого — неприемлемой.[[[11]](#footnote-11)]

Оценка риска и выбор решения во многом зависят от человека, его принимающего. Одна и та же рискованная ситуация характеризуется разными предпринимателями неодинаково, поскольку риск воспринимается сугубо индивидуально. Немало зависит от того, что возьмет верх — предчувствие успеха или неудачи. Рискованных решений обычно избегают предприниматели консервативного типа, не склонные к инновациям.[[[12]](#footnote-12)]

В настоящее время можно выделить две формы предпринимательства. В первую очередь это коммерческие организации, основанные на старых хозяйственных связях. В ситуации неопределенности такие предприниматели стараются избегать риска, пытаясь приспосабливаться к изменяющимся условиям хозяйствования. Вторая форма — это вновь созданные предпринимательские структуры, характеризующиеся развитыми горизонтальными связями, широкой специализацией. Такие предприниматели готовы рисковать, в рисковой ситуации они маневрируют ресурсами, способны очень быстро находить новых партнеров.[[[13]](#footnote-13)]

В принятии предпринимателем решения, связанного с риском, важную роль играет его информированность, опыт, квалификация, деловые качества. Предприниматель предрасположен к рискованным решениям в том случае, если уверен в профессионализме исполнителей. Также готовность идти на риск в немалой степени определяется под воздействием результатов реализации, предыдущих решений, принятых в тех же условиях. Ошибки, допущенные ранее в аналогичной ситуации, диктуют выбор более осторожной стратегии.

**1.3 Методы оценки предпринимательских рисков**

Для того чтобы оценить риск и принять соответствующее решение, необходимо собрать исходную информацию об объекте-носителе риска. Эта первичная стадия носит название “выявление риска” и включает два этапа: отбор информации о структуре объекта и выявление опасностей или инцидентов.

Основными методами получения исходной информации о производственных объектах следует отнести:

* стандартизированный опросный лист;
* рассмотрение и анализ первичных документов управленческой и финансовой отчетности;
* анализ данных ежеквартальных и годовых финансовых отчетов;
* составление и анализ диаграммы организационной структуры предприятия;
* составление и анализ карт технологических потоков производственных процессов;
* инспекционные посещения производственных подразделений;
* консультации специалистов в данной технической отрасли;
* экспертизу документации консалтинговыми фирмами.

На втором этапе предприниматель должен провести оценку риска. Существуют следующие методы оценки предпринимательского риска:

* статистический метод оценки;
* метод экспертных оценок;
* использования аналогов;
* комбинированные методы;[[[14]](#footnote-14)]

Методы математической статистики. Главные инструменты данного метода оценки – дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации. С помощью статистического метода оценки, то есть на основе расчета дисперсии, стандартного отклонения и коэффициента вариации можно оценить риск не только конкретной сделки, но и предпринимательской фирмы в целом (проанализировав динамику ее доходов) за некоторый промежуток времени.

Экспертный метод может быть реализован путем обработки мнений опытных предпринимателей и специалистов. Желательно, чтобы эксперты сопровождали свои оценки данными о вероятности возникновения различных величин потерь. Можно ограничиться получением экспертных оценок вероятностей допустимого критического риска либо оценить наиболее вероятные потери в данном виде предпринимательской деятельности.

Метод аналогий используется в том случае если другие методы оценки риска неприемлемы. При использовании аналогов применяются базы данных о риске аналогичных проектов и сделок, исследовательских работ проектно-изыскательских учреждений. Полученный таким образом данные обрабатываются для выявления зависимостей в законченных проектах с целью учета потенциального риска при реализации нового предпринимательского проекта или сделки.

Комбинированный метод представляет собой объединений нескольких отдельных методов или их отдельных элементов. Примером может служить оценка предпринимательского риска на основе расчета вероятности нежелательного исхода сделки. В данном случае анализ риска производиться с помощью элементов статистического, экспертного методов, а также метода аналога.[[[15]](#footnote-15)]

Затем наступает этап выбора метода воздействия на риски с целью минимизировать возможный ущерб в будущем. Но так как существует несколько способов его уменьшения, то возникает проблема оценки сравнительной эффективности методов воздействия на риск для выбора наилучшего из них.

После выбора оптимальных способов воздействия на конкретные риски появляется возможность сформулировать общую стратегию управления всем комплексом рисков предприятия. Это этап принятия решения, команда определяются требуемые финансовые и трудовые ресурсы, происходит постановка и распределение задач среди менеджеров, осуществляется анализ рынка соответствующих услуг, проводятся консультации со специалистами. процессе принятия конкретного решения целесообразно различать и выделять определенные области (зоны риска) в зависимости от уровня возможных (ожидаемых) потерь в финансово-хозяйственной деятельности.[[[16]](#footnote-16)]

**1.4 Методы снижения предпринимательских рисков**

Все методы, позволяющие минимизировать проектные риски, можно разделить на три группы:

1. Диверсификация, или распределение рисков (распределение усилий предприятия между видами деятельности, результаты которых непосредственно не связаны между собой), позволяющая распределить риски между участниками проекта. Распределение проектных рисков между его участниками является эффективным способом их снижения. Теория надежности показывает, что с увеличением количества параллельных звеньев в системе вероятность отказа в ней снижается пропорционально количеству таких звеньев. Поэтому распределение рисков между участниками повышает надежность достижения результата. Логичнее всего при этом сделать ответственным за конкретный вид риска того его участника, который обладает возможностью точнее и качественнее рассчитывать и контролировать данный риск. Распределение рисков оформляется при разработке финансового плана проекта и контрактных документов. Распределение рисков фактически реализуется в процессе подготовки плана проекта и контрактных документов. Следует иметь в виду, что повышение рисков у одного из участников должно сопровождаться адекватным изменением в распределении доходов от проекта. Поэтому при переговорах необходимо:
   * определить возможности участников проекта по предотвращению последствий наступления рисковых событий;
   * определить степень рисков, которую берет на себя каждый участник проекта;
   * договориться о приемлемом вознаграждении за риски;
   * следить за соблюдением паритета в соотношении рисков и дохода между всеми участниками проекта.[[[17]](#footnote-17)]
2. Резервирование 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. Величина резерва должна быть равна или превышать величину колебания параметров системы во времени. В этом случае затраты на резервы должны быть всегда ниже издержек (потерь), связанных с восстановлением отказа. Зарубежный опыт допускает увеличение стоимости проекта от 7 до 12% за счет резервирования средств на форс-мажор. Резервирование средств предусматривает установление соотношения между потенциальными рисками, изменяющими стоимость проекта, и размером расходов, связанных с преодолением нарушений в ходе его реализации.
3. Страхование рисков. В случаи если участники проекта не в состоянии обеспечить реализацию проекта при наступлении того или иного рискового события собственными силами, необходимо осуществить страхование рисков. Страхование рисков есть по существу передача определенных рисков страховой компании. Зарубежная практика использует полное страхование инвестиционных проектов. У нас условия деятельности позволяют пока только частично страховать риски проекта: здания, оборудование, персонал, некоторые экстремальные ситуации.[[[18]](#footnote-18)]

Эффективность методов снижения рисков определяется с помощью

следующего алгоритма:

* рассматривается риск, имеющий наибольшую важность для проекта;
* определяется перерасход средств с учетом вероятности наступления неблагоприятного события;
* определяется перечень возможных мероприятий, направленных на уменьшение вероятности и опасности рискового события;
* определяются дополнительные затраты на реализацию предложенных мероприятий;
* сравниваются требуемые затраты на реализацию предложенных мероприятий с возможным перерасходом средств вследствие наступления рискового события;
* принимается решение об осуществлении или об отказе от противорисковых мероприятий;
* процесс сопоставления вероятности и последствий рисковых событий с затратами на мероприятия по их снижению повторяется для следующего по важности риска.[[[19]](#footnote-19)]

**2. Анализ деятельности ОАО «Комбинат школьного питания» с учетом фактора риска**

**2.1 Общая характеристика предприятия**

Предметом деятельности ОАО «Комбинат школьного питания» являются: обеспечение питанием учащихся школ г. Перми, повышение качества обслуживания, выполнение работ и оказания услуг. Юридический адрес: 614022 Пермский край г. Пермь ул. Мира, д. 100. Учредителем Общества является муниципальное образование г. Пермь в лице Департамента имущественных отношений Администрации города Перми. Общество создано путем преобразования муниципального унитарного предприятия школьного питания Центрального административного округа г. Перми, зарегистрированного распоряжением Главы администрации Центрального района г. Перми от 19 марта 1992 г. № 449, в открытое акционерное общество и является его правопреемником по всем правам и обязанностям в соответствии с передаточным актом. ОАО «Комбинат школьного питания» следующие виды деятельности:

* обеспечение питанием учащихся;
* приобретение, производство и реализация продуктов питания;
* приобретение необходимого оборудования и материалов для обеспечения основного вида деятельности.

Общество осуществляет дополнительные виды деятельности: оказание платных услуг населению, посредническую деятельность.

**2.2 Анализ ликвидности предприятия**

Задачей анализа ликвидности баланса является оценка кредитоспособности предприятия, то есть его способности своевременно и полностью рассчитываться по своим обязательствам. Ликвидность баланса выражается в степени покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги со­ответствует сроку погашения обязательств.

Для анализа ликвидности баланса ОАО «Комбинат школьного питания» составим таблицу 1 и таблицу 2 по данным бухгалтерских балансов за 2007-2009гг.

Таблица 1 - Анализ ликвидности баланса за 2007-2009гг. (тыс. руб.)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Группа активов | Абсолютные величины | | | | Относительные величины, % | | | |
|  | 2007 | 2008 | 2009 | изменение 2007 к 2009 | 2007 | 2008 | 2009 | изменение 2009 к 2007 |
| А1 | 502 | 597 | 290 | -212 | 33,42 | 21,8 | 8,16 | -25,25 |
| А2 | -82 | 232 | 1125 | 1207 | -5,46 | 8,47 | 31,64 | 37,1 |
| A3 | 926 | 1784 | 1544 | 618 | 61,65 | 65,13 | 43,42 | -18,23 |
| А4 | 156 | 126 | 597 | 441 | 10,39 | 4,6 | 16,79 | 6,4 |
| Баланс | 1502 | 2739 | 3556 | 2054 | 100 | 100 | 100 | 0 |

Таблица 2 - Анализ ликвидности баланса за 2007-2009гг. (тыс. руб.)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Группа пассивов | Абсолютные величины | | | | Относительные величины, % | | | |
| 2007 | 2008 | 2009 | изменение 2007 к 2009 | 2007 | 2008 | 2009 | изменение 2009 к 2007 |
| П1 | 673 | 1939 | 2416 | 1743 | 44,81 | 70,79 | 67,96 | 23,15 |
| П2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| П3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| П4 | 829 | 800 | 1139 | 310 | 55,19 | 29,21 | 32,04 | -23,15 |
| Баланс | 1502 | 2739 | 3555 | 2053 | 100 | 100 | 100 | 0 |

2007год: к.г.: А1<П1, А2<П2, А3>П3, А4<П4;

2008год: к.г.: А1<П1, А2>П2, А3>П3, А4<П4;

2009год: к.г.: А1<П1, А2>П2, А3>П3, А4<П4.

На предприятии не хватает денежных средств для погашения наиболее срочных обязательств. Сопоставление итогов А1 и П1(сроки до трёх месяцев) отражают соотношение текущих платежей и поступлений. В ближайший момент предприятие не сможет поправить свою платежеспособность.

В 2009г. по сравнению с 2007г. увеличился платёжный недостаток наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств с 171 тыс. руб. до 2126 тыс. руб. В 2007г. соотношение А1 и П1 было 0,75: 1 (502/673), а в 2009г. 0,12: 1 (290/2416). Таким образом, ОАО «Комбинат школьного питания» в конце 2009 года не могло оплатить абсолютно ликвидными средствами (суммы по всем статьям денежных средств и приравненных к ним) 23,15% своих краткосрочных обязательств, что свидетельствует о недостатке наиболее ликвидных активов.

Сравнение итогов А2 и П2 в сроки до 6 месяцев показывает тенденцию изменения быстрой ликвидности в недалёком будущем.

Быстрая ликвидность свидетельствует о платежеспособности или неплатежеспособности к рассматриваемому промежутку времени.

БЛ на 2009год =(А1+А2) – (П1+П2) =(290+1125) – 2416 = -1001 тыс. руб.

То есть на конец года быстрая ликвидность предприятия отрицательная. Второе неравенство соответствует уровню абсолютной ликвидности баланса (А2>П2), но даже при погашении краткосрочной дебиторской задолженности предприятие не сможет погасить свои краткосрочные обязательства и ликвидность не будет положительной.

Наибольший излишек средств над платежами имеется в третьей группе. Чтобы полностью погасить свои краткосрочные обязательства, предприятию необходимо использовать для погашения свои запасы.

Уменьшение активов А4 (основных средств и нематериальных активов) по сравнению с источниками средств П4 (источниками собственных средств) отвечает необходимому требованию А4 ≤ П4 , так как разница между ними характеризует величину собственного оборотного капитала, которая составляет в 2009г 287 тыс. рублей.

**2.3 Анализ платежеспособности предприятия**

Для определения платежеспособности предприятия проводят анализ коэф­фициентов ликвидности (таблица 3).

Таблица 3 - Коэффициенты, характеризующие платежеспособность предприятия

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Коэффициент платежеспособности | Ограни­чение | 2007г. | 2008г. | 2009г. | Отклоне­ние 2009г. к 2007г. |
| 1 | Общий показатель платеже­способности (L) | 1 | 1,09 | 0,64 | 0,54 | -0,55 |
| 2 | Коэффициент абсолютной ликвидности (L2) | 0,2 - 0,7 | 0,75 | 0,31 | 0,12 | -0,63 |
| 3 | Коэффициент «критической» оценки (L3) | 0,7 - 0,8 оптималь­ное значе­ние 1 | 0,62 | 0,43 | 0,58 | -0,04 |
| 4 | Коэффициент текущей лик­видности (L4) | 2,0 оптималь­ное значе­ние 2,5-3,0 | 2,0 | 3,0 | 1,22 | -0,78 |
| 5 | Коэффициент маневренности функционирующего капитала (L5) | Уменьшение в динамике – положительный факт | 0,76 | 0,89 | 0,53 | Уменьшение в динамике |
| 6 | Доля оборотных средств в ак­тивах (L6) | 0,5 | 0,89 | 0,95 | 0,83 | -0,06 |

Анализ результатов деятельности предприятия на конец отчетного периода позволяет сделать следующие выводы:

Платежеспособность предприятия по сравнению с 2007 годом уменьшается, т.е. финансовое состояние предприятия с точки зрения ликвидности баланса с 2007 по 2009 годы ухудшается.

Коэффициент абсолютной ликвидности является наиболее жёстким критерием ликвидности предприятия: он показывает, какая часть краткосрочных заёмных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно за счет денежных средств. Готовность и мобильность ОАО «Комбинат школьного питания» по оплате краткосрочных обязательств (L2 = 0,12) не высока. Риск невыполнения обязательств перед поставщи­ками существует.

Коэффициент «критической» оценки (L3). Предприятие не в сила покрыть свои краткосрочные обязательства (L4=0.58), вследствие чего — риск невыполнения обязательств перед кредитными организаци­ями в зоне допустимого риска.

Как видно из таблицы 3 на предприятии коэффициент текущей ликвидности в 2007г. составляет 2,0, а в 2008 г. – 3,0. Коэффициент текущей ликвидности в эти годы находится в пределах нормы. В 2009г. данный коэффициент ниже нормы и составил 1,22. Организация не имеет свободных денежных средств.

Коэффициент маневренности функционирующего капитала уменьшился в 2009 году по сравнении с 2007 годом на 0,23 что также является положительным фактом; так как уменьшилась часть функционирующего капита­ла, обездвиженного в производственных запасах и долгосрочной дебиторской за­долженности.

Доля оборотных средств в ак­тивах за три анализируемых года находится ниже нормы. Это говорит о том, что у предприятия недостаточно собственных оборотных средств необходимых для его финансирования.

В целом можно сделать вывод, что финансовое состояние ОАО «Комбинат школьного питания» является не совсем устойчивым, уровень платёжеспособности низкий.

**2.4 Анализ финансовой устойчивости**

Оценим риск потери предприятием финансовой устойчивости по исходным данным.

Результаты расчетов показателей, характеризующих риск потери финансовой устойчивости, приведены в Таблице 4

Таблица 4 -Показатели финансовой устойчивости

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | 2007 г. | 2008 г. | 2009 г. |
| 1 | Общая величина запасов и затрат (33) | 926 | 1784 | 1544 |
| 2 | Наличие собственных оборотных средств (СОС) | 673 | 674 | 542 |
| 3 | Наличие собственных и долгосрочных заемных источников — функционирую­щий капитал (СДИ) | 673 | 674 | 542 |
| 4 | Общая величина источников (ОВИ) | 673 | 674 | 542 |
| 5 | ± Фс = СОС – 33 | -253 | -1110 | -1002 |
| 6 | ± фид = СДИ - 33 | -253 | -1110 | -1002 |
| 7 | ± Ф° = ОВИ - 33 | -253 | -1110 | -1002 |
| 8 | Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации S(Ф) = [S (± Фс); S (± Ф"); S(± Ф0)] | S(Ф) = [0,0,0] | S(Ф) = [0,0,0] | S(Ф) = [0,0,0] |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Тип финансового состояния | | | |
| Условия | | | |
|  |  |  |  |
| Абсолютная устойчивость | Допустимая устойчивость | Неустойчивое финансовое состояние | Кризисное финансовое состояние |

Полученные данные свидетельствуют о том, что ОАО «Комбинат школьного питания» находится в зоне катастрофического риска. Предприятие находится в кризисном состоянии и полностью зависит от заёмных средств и эта ситуация наиболее близка к риску банкротства. В этом случае денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и дебиторская задолженность не покрывают кредиторской задолженности и краткосрочных ссуд. Пополнение запасов идёт за счёт средств, образующихся в результате замедления погашения кредиторской задолженности и возрастания кредитного риска.

**2.5 Анализ банкротства**

Банкротство - признанная уполномоченным государственным органом неспособность должника (гражданина либо организации) удовлетворить в полном объеме требования кредиторов и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных государственных платежей.

Целью банкротства (как процедуры) может являться восстановление платежеспособности должника, реструктуризация задолженности либо удовлетворение требований кредиторов за счет имущества должника с его последующей ликвидацией. Банкротом может быть признано не только юридическое лицо или индивидуальный предприниматель, но и физическое лицо.

Показатели финансовой устойчивости и независимости (Таблица 5)

Таблица 5 -Финансовая устойчивость и независимости.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| №  п/п | Показатель | Ограничение | 2007г. | 2008г. | 2009г. | Отклоне­ние 2009г. к 2007г. |
| 1 | Коэффициент соотноше­ния заемных и собствен­ных средств (К) | ≤1,0: 1,5 | 0,81 | 2,42 | 2,12 | 1,31 |
| 2 | Коэффициент  обеспеченности  собственными  средствами (Kосс) | Нижняя граница 0,1 ≥0,5 | 0,5 | 0,26 | 0,18 | -0,32 |
| 3 | Коэффициент  финансовой не­  зависимости (Кфн) | ≥0,4:0,6 | 0,55 | 0,29 | 0,32 | -0,23 |
| 4 | Коэффициент  финансирова­ния (Кф) | ≥0,7 оптималь­ное значе­ние 1,5 | 1,23 | 0,41 | 0,47 | -0,85 |
| 5 | Коэффициент  финансовой устойчивости (Кфу) | >0,6 | 0,55 | 0,29 | 0,32 | -0,23 |

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств. Данный коэффициент выше нормы что говорит о потенциальной опасности возникновения у предприятия дефицита денежных средств. Если данный коэффициент будет то могут возникнуть затруднения в получении новых кредитов.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами финансирования. Данный показатель находится в норме и характеризует, какая часть оборотных средств (ак­тивов) финансируется за счет собственных источников.

Коэффициент финансовой независимости. Данный показатель так же находится в норме и отражает соотношение интересов собственников предприятия и кредиторов.

Коэффициент финансирования. Данный показатель отражает, какая часть деятельности финансирует­ся за счет собственных средств, а какая — за счет заемных. Данный показатель находится в норме но по сравнения с 2007г. в 2009г. он приближается к нижней границе.

Коэффициент финансовой устойчивости определяется отношением

и показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых и долгосрочных источников. За три анализируемых года данный коэффициент находится в норме и с каждым годом данный показатель улучшается.

**2.6****Результат оценивания риска**

Общие итоги результата оценивания риска финансового состояния с использованием различных расчетных моделей (таблица 6)

Таблица 6 - Результаты оценивания риска

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Вид риска | Расчетная модель | Уровень риска |
| Риск потери платежеспо­собности | Абсолютные показатели ликвидности баланса | Граница зон критического и катастрофического рисков |
|  | Относительные показатели платежеспособности | По показателю Ктл — низкий риск |
| Риск потери финансовой устойчивости | Абсолютные показатели | Зона критического риска |
| Риск потери финансовой независимости | Относительные показатели структуры капитала | По показателю Косс. Низкий риск |
| Комплексная оценка риска финансового состояния | Относительные показатели платежеспособности и структуры капитала | Зона безрисковая |

Как видно по анализу вероятность банкротства предприятия средняя, но она увеличивается с каждым год, абсолютные финансовые по­казатели дают возможность оценить риски результатов финансово-хозяй­ственной деятельности. Однако достоверность выводов в значительной степени зависит от качества учета на предприятии.

Модели прогнозирования риска финансовой несостоятельности на основе зарубежных источников

Рассмотрим двухфакторную модель Э. Альтмана.

В модели учитываемым фактором риска является возможность нео­беспечения заемных средств собственными в будущие периоды. В соответствии с этим содержанием модели является определение гра­ницы между платежеспособностью и несостоятельностью - потерей пла­тежеспособности.

Модель прогнозирования риска несостоятельности имеет вид

Z = -0,3877-1,0736 Ктл +0,0579 Кзс

на конец 2007 г. Z = -0,3877 – 1,0736 • 2+ 0,0579 • 0,81 = -2,488

Z < 0, вероятность банкротства меньше 50%.

на конец 2008 г. Z = -0,3877 – 1,0736 • 1,348+ 0,0579 • 2,42= -1,695

Z < 0, вероятность банкротства меньше 50% и далее снижается.

на конец 2009 г. Z = -0,3877 – 1,0736 • 1,22+ 0,0579 • 2,12= -1,57

Z < 0, вероятность банкротства меньше 50%.

В заключение можно сказать что вероятность банкротства предприятия средняя. Но с каждым годом показатели данной модели растут и приближаются к 0.

**3. Предложения для снижения предпринимательских рисков ОАО «Комбинат школьного питания»**

Для выхода из сложившегося положения ОАО «Комбинат школьного питания» должно предпринять ряд мер, имеющих целью нейтрализовать риски и вывести предприятие из кризисной ситуации.

Финансовая стабилизация предприятия в условиях кризисной ситуации последовательно осуществляется по таким основным этапам:

1. Устранение неплатежеспособности. В какой бы степени не оценивался по результатам диагностики банкротства масштаб кризисного состояния предприятия, наиболее неотложной задачей в системе мер финансовой его стабилизации является восстановление способности к осуществлению платежей по своим неотложным финансовым обязательствам с тем, чтобы предупредить возникновение процедуры банкротства.
2. Восстановление финансовой устойчивости (финансового равновесия). Хотя неплатежеспособность предприятия может быть устранена в течение короткого периода за счет осуществления ряда аварийных финансовых операций, причины, генерирующие неплатежеспособность, могут оставаться неизменными, если не будет восстановлена до безопасного уровня финансовая устойчивость предприятия. Это позволит устранить угрозу банкротства не только в коротком, но и в относительно более продолжительном промежутке времени.
3. Обеспечение финансового равновесия в длительном периоде. Полная финансовая стабилизация достигается только тогда, когда предприятие обеспечило длительное финансовое равновесие в процессе своего предстоящего экономического развития, т.е. создало предпосылки стабильного снижения стоимости используемого капитала и постоянного роста своей рыночной стоимости. Эта задача требует ускорения темпов экономического развития на основе внесения определенных корректив в отдельные параметры финансовой стратегии предприятия.

Скорректированная с учетом неблагоприятных факторов финансовая стратегия предприятия должна обеспечивать высокие темпы устойчивого роста его операционной деятельности при одновременной нейтрализации угрозы его банкротства в предстоящем периоде.

Работу по стабилизации положения необходимо начинать с управления рисками, то есть разрабатывать и внедрять экономически целесообразные для предприятия рекомендации и мероприятия, направленные на уменьшение финансовых потерь, связанных с риском.

Основным способом снижения влияния рисков в деятельности исследуемого предприятия является широкое использование внутренних механизмов финансовой стабилизации. Это связано с тем, что успешное применение этих механизмов позволяет не только снять финансовый стресс угрозы банкротства, но и в значительной мере избавить предприятие от зависимости использования заемного капитала, ускорить темпы его экономического развития.

**Заключение**

Подводя итоги, следует отметить, что курсовая работа посвящена изучению вопроса, который актуален сегодня для многих предприятий – вопросу оценки и методов снижения предпринимательских рисков. В настоящее время рисковый бизнес занял прочное место в хозяйственном механизме развитых экономических стран. Рисковое предпринимательство успешно конкурирует с крупными корпорациями в разработке и производстве новых продуктов, хотя, конечно, технические и, особенно, экономические возможности малых наукоёмких фирм остаются несопоставимыми с мощью крупных корпораций. Понятно, что обострение соперничества на новых перспективных рынках выгодно потребителю.

Малые фирмы, получающие «рисковый капитал», являются и своеобразным испытательным полигоном в производстве новых товаром. Убедившись на опыте такой фирмы в успехе, или, наоборот в бесперспективности той или иной конкретной разработке, корпорации могут гораздо более обоснованно формировать собственные инвестиционные программы.

Риски могут возникнуть и оказывать свое воздействие на любое предприятие, независимо от степени его устойчивости на рынке. Это воздействие, как правило, носит негативный характер и может довести предприятие до кризиса.

Оценка рисков проводилась на примере ОАО «Комбинат школьного питания».

Продолжая свою трудовую деятельность в условиях рыночных отношений ОАО «Комбинат школьного питания» переживает нелегкий период в своей хозяйственной деятельности, связанный с рядом проблем и трудностей, присущих современному этапу развития экономики.

Для обеспечения качественного управления на предприятии должны быть разработаны перспективные стратегии в области конкурентоспособности, а также предусмотрены необходимые организационные меры по всем аспектам хозяйственного управления.

Результаты аналитического раздела курсовой работы можно свести к следующему: ОАО «Комбинат школьного питания» особенно подвержен риску потери финансовой устойчивости, и находится в кризисном финансовом положении, т.е. в зоне критического риска, что может привнести к банкротству предприятия.

Тяжёлое финансовое положение организации осложняется воздействием многих видов рисков – риском банкротства и кредитным рисками. Результаты анализа выявили влияние фактора риска на работу рассматриваемого предприятия, находящегося в кризисе, при практически полном отсутствии какой-либо целостной системы управления риском и показали необходимость совершенствования системы управления рисками.

Финансовая стабилизация предприятия в условиях кризисной ситуации последовательно осуществляется по таким основным этапам:

* Устранение неплатежеспособности.
* Восстановление финансовой устойчивости.
* Обеспечение финансового равновесия в длительном периоде.

В заключительном разделе проекта предложены методы снижения рисков в ОАО «Комбинат школьного питания» которые достигаются за счёт:

* Отказа от использования в больших объёмах заёмного капитала;
* Отказа от услуг не очень надёжных партнёров;
* Отказа от инновационных и иных проектов, уверенность в выполнимости или эффективности которых вызывает хотя бы малейшие сомнения;
* Диверсификации видов хозяйственной деятельности;
* Лимитирования, т.е. установления норматива расходов;
* Страхования и самострахования.

Таким образом, снижение воздействия рисков на предприятии, а также возможность дальнейшего его развития представляются вполне реальными и выполнимыми.

**Список литературы**

1. Балдин К.В., Воробьёв С.Н. «Риск-менеджмент». 2005г.
2. Балдин К.В. «Риск-менеджмент». 2006г.
3. Веснин В.Р. «Менеджмент». 2007г.
4. Вяткин В.Н., Газма В.А., Екатеринославский Ю.Ю., Иванушко П.Н.

«Управление рисками фирмы: программы интерактивного риск-менеджмента» 2006г.

1. Казначевская Г.Б., И.Н. Чуев, О.В. Матросова «Менеджмент». 2007г.
2. Лапуста М.Г. «Справочник директора предприятия». 2004г.
3. Скляренко В.М., Прудников В.М. «Экономика предприятия». 2006г.
4. Ступаков В.С., Токаренко Г.С. «Риск-менеджмент». 2006г.
5. Титов В.И. «Экономика предприятия». 2008г.
6. Шапкин А.С., Шапкин В.А. Теория риска и моделирование рисковых ситуаций. 2007г.
7. Бараненко С. П. «Риски и управление ими в системе управления предприятием ». – 2004г.
8. Буянов В. Анализ рисков в деятельности предприятия «Вопросы экономики». – 2004г.
9. Ильин А.И. «Планирование на предприятии». 2004г.
10. Паштова Л. Г. «Анализ риска и его применение в управлении деятельностью предприятия». 2004г.
11. Экономика предприятия: Учебное пособие/ В.П. Волков, А.И. Ильин, В.И. Станкевич и др.; 2004г.
12. www.finrisk.ru – управление финансовыми рисками, теория и практика.

Приложение 1

Бухгалтерский баланс

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | Код | 2007 | 2008 | 2009 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| I. Внеоборотные активы  Нематериальные активы | 110 |  |  |  |
| Основные средства | 120 | 156 | 126 | 597 |
| Незавершенное строительство | 130 |  |  |  |
| Доходные вложения в материальные ценности | 135 |  |  |  |
| Долгосрочные финансовые вложения | 140 |  |  |  |
| Отложенные налоговые активы | 145 |  |  |  |
| Прочие внеоборотные активы | 150 |  |  |  |
| Итого по разделу I | 190 | 156 | 126 | 597 |
| II. Оборотные активы  Запасы | 210 | 926 | 1784 | 1544 |
| в том числе:  сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 211 | 28 | 31 | 81 |
| животные на выращивании и откорме | 212 |  |  |  |
| затраты в незавершенном производстве | 213 |  |  |  |
| готовая продукция и товары для перепродажи | 214 | 884 | 1751 | 1428 |
| товары отгруженные | 215 |  |  |  |
| расходы будущих периодов | 216 | 14 | 2 | 35 |
| прочие запасы и затраты | 217 |  |  |  |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 220 |  |  |  |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после  отчетной даты) | 230 |  |  |  |
| в том числе покупатели и заказчики | 231 |  |  |  |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной  даты) | 240 | (82) | 232 | 1125 |
| в том числе покупатели и заказчики | 241 | (229) | 149 | 588 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 250 |  |  |  |
| Денежные средства | 260 | 502 | 597 | 290 |
| Прочие оборотные активы | 270 |  |  |  |
| Итого по разделу II | 290 | 1346 | 2614 | 2958 |
| Баланс | 300 | 1502 | 2739 | 3555 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Пассив | Код | 2007 | 2008 | 2009 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| III. Капитал и резервы  Уставный капитал | 410 | 369 | 369 | 369 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | 411 |  |  |  |
| Добавочный капитал | 420 |  |  |  |
| Резервный капитал | 430 |  |  |  |
| в том числе:  резервы, образованные в соответствии  с законодательством | 431 |  |  |  |
| резервы, образованные в соответствии  с учредительными документами | 432 |  |  |  |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 470 | 460 | 431 | 770 |
| Итого по разделу III | 490 | 829 | 800 | 1139 |
| IV. Долгосрочные обязательства  Займы и кредиты | 510 |  |  |  |
| Отложенные налоговые обязательства | 515 |  |  |  |
| Прочие долгосрочные обязательства | 520 |  |  |  |
| Итого по разделу IV | 590 |  |  |  |
| V. Краткосрочные обязательства  Займы и кредиты | 610 |  |  |  |
| Кредиторская задолженность | 620 | 673 | 1798 | 2416 |
| в том числе:  поставщики и подрядчики | 621 | 77 | 754 | 730 |
| задолженность перед персоналом организации | 622 | 281 | 572 | 817 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 623 | 40 | 92 | 127 |
| задолженность по налогам и сборам | 624 | 271 | 378 | 384 |
| прочие кредиторы | 625 | 5 | 2 | 357 |
| Задолженность перед участниками (учредителями)  по выплате доходов | 630 |  | 141 |  |
| Доходы будущих периодов | 640 |  |  |  |
| Резервы предстоящих расходов | 650 |  |  |  |
| Прочие краткосрочные обязательства | 660 |  |  |  |
| Итого по разделу V | 690 | 673 | 1939 | 2416 |
| Баланс | 700 | 1502 | 2739 | 3555 |

Приложение 2

Отчет о прибылях и убытках

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Код | 2007 | 2008 | 2009 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Доходы и расходы по обычным видам деятельности |  |  |  |  |
| Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | 010 | 14684 | 20162 | 26581 |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг | 020 | (9015) | (12291) | (16709) |
| Валовая прибыль | 029 | 5669 | 7871 | 9872 |
| Коммерческие расходы | 030 | (5117) | (7561) | (9393) |
| Управленческие расходы | 040 |  |  |  |
| Прибыль (убыток) от продаж | 050 | 552 | 310 | 479 |
| Прочие доходы и расходы |  |  |  |  |
| Проценты к получению | 060 |  |  |  |
| Проценты к уплате | 070 |  |  |  |
| Доходы от участия в других организациях | 080 |  |  |  |
| Прочие доходы | 090 |  |  | 197 |
| Прочие расходы | 100 | (66) | (195) | (303) |
| Прибыль (убыток) до налогообложения |  | 486 | 115 | 373 |
| Отложенные налоговые активы | 141 |  |  |  |
| Отложенные налоговые обязательства | 142 |  |  |  |
| Текущий налог на прибыль | 150 |  |  |  |
| Чистая прибыль (убыток) отчетного периода | 190 | 486 | 115 | 373 |
| Справочно. |  |  |  |  |
| Постоянные налоговые обязательства (активы) | 200 |  |  |  |
| Базовая прибыль (убыток) на акцию | 301 |  |  |  |
| Разводненная прибыль (убыток) на акцию | 302 |  |  |  |

1. Балдин К.В. «Риск-менеджмент». 2006г. [↑](#footnote-ref-1)
2. Казначевская Г.Б., И.Н. Чуев, О.В. Матросова «Менеджмент». 2007г. [↑](#footnote-ref-2)
3. Экономика предприятия: Учебное пособие/ В.П. Волков, А.И. Ильин, В.И. Станкевич и др.; 2004г.

   [↑](#footnote-ref-3)
4. Паштова Л. Г. «Анализ риска и его применение в управлении деятельностью предприятия». 2004г.

   [↑](#footnote-ref-4)
5. Скляренко В.М., Прудников В.М. «Экономика предприятия». 2006г. [↑](#footnote-ref-5)
6. Вяткин В.Н., Газма В.А., Екатеринославский Ю.Ю., Иванушко П.Н. «Управление рисками фирмы: программы интерактивного риск-менеджмента» 2006г. [↑](#footnote-ref-6)
7. Ильин А.И. «Планирование на предприятии». 2004г. [↑](#footnote-ref-7)
8. www.finrisk.ru – управление финансовыми рисками, теория и практика. [↑](#footnote-ref-8)
9. Балдин К.В., Воробьёв С.Н. «Риск-менеджмент». 2005г. [↑](#footnote-ref-9)
10. Ступаков В.С., Токаренко Г.С. «Риск-менеджмент». 2006г [↑](#footnote-ref-10)
11. Лапуста М.Г. «Справочник директора предприятия». 2004г. [↑](#footnote-ref-11)
12. Титов В.И. «Экономика предприятия». 2008г [↑](#footnote-ref-12)
13. Казначевская Г.Б., И.Н. Чуев, О.В. Матросова «Менеджмент». 2007г. [↑](#footnote-ref-13)
14. Титов В.И. «Экономика предприятия». 2008г. [↑](#footnote-ref-14)
15. Бараненко С. П. «Риски и управление ими в системе управления предприятием ». – 2004г. [↑](#footnote-ref-15)
16. Титов В.И. «Экономика предприятия». 2008г. [↑](#footnote-ref-16)
17. Веснин В.Р. «Менеджмент». 2007г. [↑](#footnote-ref-17)
18. Шапкин А.С., Шапкин В.А. Теория риска и моделирование рисковых ситуаций. 2007г. [↑](#footnote-ref-18)
19. Буянов В. Анализ рисков в деятельности предприятия «Вопросы экономики». – 2004г. [↑](#footnote-ref-19)