



ФИНАНСЫ

ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИЙ
(ПРЕДПРИЯТИЙ)

Предприятие



- — это самостоятельный хозяйствующий субъект, обладающий правами юридического лица, производящий продукцию, товары, услуги, выполняющий работы, занимающийся различными видами экономической деятельности, целью которой является обеспечение общественных потребностей, извлечение прибыли и приращение капитала.

Финансы организаций



- это финансовые или денежные отношения, возникающие в процессе формирования основного и оборотного капитала, фондов денежных средств предприятия и их использования. Материальной основой финансовых отношений являются деньги, а необходимым условием их возникновения является реальное движение денежных средств. Областью возникновения финансов являются распределительные отношения.

Финансовые отношения предприятий



1. Отношения, возникающие **между учредителями**, в момент создания предприятия по поводу формирования уставного капитала;
2. Отношения **между предприятием и другими предприятиями и организациями** в процессе хозяйственной деятельности;
3. Отношения **между предприятием и его подразделениями**, влияют на организацию и ритмичность производства;
4. Отношения **между предприятием и его работниками**, влияют на эффективность использования трудовых ресурсов;
5. Отношения **между предприятием и вышестоящей организацией**, связаны с отраслевым перераспределением денежных средств, направлена на развитие предприятий;

Финансовые отношения предприятий



6. **Отношения между предприятием и финансовой системой государства** по поводу уплаты налогов, получения субсидий и т.д., влияет на финансовое состояние предприятий и формирование доходной базы бюджетов всех уровней;
7. **Отношения между предприятием и банковской системой государства** по поводу хранения денежных средств, организации расчетов, получении и погашении ссуд и т.д., влияет на финансовое состояние предприятия;
8. **Отношения между предприятиями и страховыми компаниями** по поводу осуществления обязательного и добровольного страхования имущества, работников, рисков;
9. **Отношения между предприятием и инвестиционными институтами** по поводу размещения ценных бумаг, проведения IPO и т.д.

Функции финансов предприятий



Ключевые функции финансов предприятий:

1. Распределительная

2. Контрольная

С помощью *распределительной функции* происходят:



1. формирование первоначального капитала, образующегося за счет вкладов учредителей,
2. распределение валового внутреннего продукта в стоимостном выражении,
3. определение основных стоимостных пропорций в процессе распределения доходов и финансовых ресурсов,
4. обеспечивается оптимальное сочетание интересов отдельных товаропроизводителей, предприятий и организаций и государства в целом.

Функции финансов предприятий



Объективной основой *контрольной функции* являются стоимостной учет затрат на производство и реализацию продукции, выполнение работ, оказание услуг, формирование доходов и денежных фондов предприятия и их использование.

Принципы организации финансов предприятий



1. Принцип хозяйственной самостоятельности
2. Принцип самофинансирования
3. Принцип материальной ответственности
4. Принцип заинтересованности в результатах деятельности
5. Принцип обеспечения финансовых резервов

Финансовый механизм предприятия



Управление финансами осуществляется с помощью финансового механизма

Финансовый механизм является частью хозяйственного механизма и представляет собой формы и методы управления финансами предприятия с целью достижения максимальной прибыли.

Управление финансами предприятия



- включает в себя сбор информации и ее анализ, осуществление финансового планирования и прогнозирования, качество которых непосредственно влияет на результативность управления денежными потоками, финансовую устойчивость предприятия, а следовательно, его конкурентоспособность, формирование финансовых ресурсов.

Финансовые ресурсы хозяйствующего субъекта



представляют собой денежные средства, имеющиеся в его распоряжении.

Эти денежные средства могут направляться

- на развитие производства,
- на содержание и развитие объектов непроизводственной сферы,
- на личное потребление работников,
- в резерв (денежный запас).

Финансовые ресурсы



- Капитал – это деньги, предназначенные для извлечения прибыли. Структурно капитал состоит из денежных средств, вложенных в активы хозяйствующего субъекта.
- Активы предприятия – это совокупность имущественных прав, принадлежащих субъекту, т.е. прав владения, распоряжения и пользования имуществом. Подразделяются на внеоборотные и оборотные активы.

Внеоборотные активы



- — это постоянная (необильная) часть активов. Другими словами, внеоборотные активы означают денежные средства хозяйствующего субъекта, выбывшие (изъяты) из хозяйственного оборота. (основные средства, нематериальные активы, и др.)

Оборотные активы



- — активы, которые могут быть в течение одного производственно-торгового цикла или одного года превращены в денежные средства.
- Оборотные (текущие, мобильные) активы. Включают в себя оборотные производственные фонды и фонды обращения.
- Принимают однократное участие в хозяйственном процессе, изменяя при этом свою натурально-вещественную форму.

Основные фонды



- *(в зарубежной практике — основной капитал)* представляют собой средства труда, которые многократно используются в хозяйственном процессе, не изменяя при этом свою вещественно-натуральную форму. Их стоимость переносится на стоимость произведенной продукции частями в виде амортизационных отчислений.

Нематериальные активы



- *(в зарубежной практике — неосязаемые активы)* — это денежные средства, вложенные в нематериальные объекты, используемые в течение долгосрочного периода времени в хозяйственной деятельности и приносящие доход.
- *Гудвилл* – стоимость накопленных хозяйствующим субъектом нематериальных активов в форме имиджа, деловых связей и т. п. Проявляет себя при продаже фирмы, цена состоит из трех элементов – собственный капитал, добавочный капитал, гудвилл.

Источниками финансовых ресурсов являются:



- - прибыль;
- амортизационные отчисления;
- кредиторская задолженность;
- денежные средства, полученные от продажи ценных бумаг;
- вклады участников совместного предпринимательства;
- кредиты и денежные займы;
- другие денежные поступления.

Источники делятся на:



- ❑ Собственные (уставный капитал, прибыль, амортизационные отчисления) (внутренние и привлеченные).
- ❑ Заемные (кредиты и займы, взятые у кредитора на срок по договору на условиях возвратности, срочности и платности).

Отражение в отчетности



Актив = имущество	Пассив = источники
Внеоборотные активы	Собственные (капитал и резервы)
основные фонды, нематериальные активы	уставный капитал, нераспределенная прибыль
Оборотные активы	Заемные долгосрочные
запасы, дебиторская задолженность, денежные средства	Заемные краткосрочные (в том числе кредиторская задолженность)
Баланс (итого, валюта баланса)	Баланс (итого, валюта баланса)

Расходами предприятия



признается снижение экономических выгод вследствие выбытия активов (денежных средств и другого имущества) и возникновение обязательств, приводящих к понижению его капитала (за исключением уменьшения вкладов по решению собственников имущества).

- Расходы,
- Затраты,
- Издержки производства (явные и неявные, альтернативная стоимость),
- Себестоимость (произведенных и проданных товаров) отражается в форме 2.

Расходы



- исходя из характера, условий осуществления и направлений деятельности предприятия подразделяются на
 1. расходы по обычным видам деятельности;
 2. прочие расходы.
- По степени зависимости от объемов производства (пост, перем)
- В зависимости от того, как они переносятся на себестоимость (прямые, косв)
- По направлениям деятельности предприятия (инвест, фин, операционн.)
- ***Расходы по обычным видам деятельности*** (по статьям калькуляции) связаны с производством и реализацией продукции, приобретением и продажей товаров, выполнением работ и оказанием услуг.
- материальные затраты;
- затраты на оплату труда;
- отчисления на социальные нужды;
- амортизационные отчисления;
- прочие затраты.

Система управления затратами «Директ-костинг»



Расчет:

- Точки безубыточности
- Запаса финансовой прочности
- Операционного рычага
- Точка безубыточности: аналитический и графический способ.
- $ПР = \text{постоянные затраты} / (\text{цена единицы продукции} - \text{переменные затраты на единицу продукции})$
- Валовая маржа (ВМ) = Выручка – переменные затраты

Система управления затратами «Директ-костинг»



$\text{ЗФП} = \text{выручка} - \text{порог рентабельности}$

$\text{Операционный рычаг} = \text{валовая маржа} / \text{прибыль}$

На сколько процентов увеличится прибыль при увеличении выручки на 1%.

Планирование расходов на предприятии



Основной метод управления затратами – их *планирование*.
Главной целью *планирования* является установление целесообразной структуры затрат и их объема на предстоящий период.

Основной формой планирования операционных расходов является их бюджетирование.

Составление плановых бюджетов осуществляется по предприятию в целом, в разрезе отдельных подразделений и центров ответственности (центров затрат и прибыли).

Бюджет расходов включается в план доходов и затрат операционной деятельности и других текущих планов предприятия.

Выручка от реализации продукции представляет собой



- - сумму денежных средств от реализации продукции, работ и услуг по отпускным ценам, поступивших на расчётный счёт и в кассу предприятия

Выручка от реализации продукции направляется предприятием:

- на возмещение материальных затрат по выпуску продукции, включая амортизационные и другие денежные расходы (например, плата за природные ресурсы);
- на образование валового дохода (вновь созданной стоимости).

Прибыль



- как экономическая категория отражает финансовый результат хозяйственной деятельности организации и, по своей сути, является частью накоплений, выраженных в денежной форме. (доходы – расходы)
- Бухгалтерская прибыль – явная прибыль, фактическая, отраженная в бухгалтерских документах
- Экономическая прибыль = бухгалтерская прибыль + альтернативные затраты

Формирование фактической прибыли и ее использование



- Валовая прибыль = Выручка (нетто) от продажи товаров (продукции) – Себестоимость проданных товаров.
- Прибыль (убыток) от продаж = Валовая прибыль – коммерческие расходы – Управленческие расходы.
- Прибыль (убыток) до налогообложения = Прибыль (убыток) от продаж $\pm$ Сальдо операционных доходов и расходов $\pm$ Сальдо внереализационных доходов и расходов.
- Прибыль (убыток) от обычных видов деятельности = Прибыль до налогообложения – Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи.
- Чистая (нераспределенная) прибыль = Прибыль (убыток) от обычной деятельности $\pm$ Сальдо чрезвычайных доходов и расходов.