

Финансы предприятий

План

- 1. Сущность финансов предприятий**
- 2. Основные принципы организации финансов предприятия**
- 3. Капитал предприятия**
- 4. Финансовая устойчивость предприятия**

1. Сущность финансов предприятий

Финансы предприятий - это система денежных соотношений, возникающих в процессе формирования, распределения и использования фондов денежных ресурсов (основных и оборотных средств, заработной платы, фондов накопления и т.п.).

Финансовое обеспечение деятельности предприятия:

- Формирование денежных фондов
- Распределение денежных фондов
- Использование денежных фондов
- Принятие решений об инвестициях

Распределение денежных фондов

- Бюджет движения денежных средств
 - Планирование денежного потока
 - Контроль остатков денежных средств
 - Предотвращение финансового дефицита

Использование денежных фондов

- Оплата продукции (товаров, услуг) контрагентов
- Выплаты по текущей деятельности (ФОТ, налоги)
- Оплата обслуживания заемных средств (проценты, дивиденды и возврат кредитов)
- Инвестиции

Типы контрагентов в финансовой деятельности

- Инвесторы (акционеры, участники, собственники).
- Поставщики, покупатели.
- Финансовые институты (банки, страховые компании, другие финансовые организации).

- Предприятия, в которые осуществляются инвестиции
- Государство
- Дочерние предприятия
- Правообладатели (вознаграждения по договору коммерческой концессии).
- Наёмные работники.

Инвестиции - Вложения капитала с целью получения прибыли

- **Инвестиционная деятельность связана с рисками – риски убыточности инвестиций**
- **Чем выше риск инвестиций, тем выше должна быть их ожидаемая доходность для принятия положительного решения об инвестировании.**

Классификация инвестиций

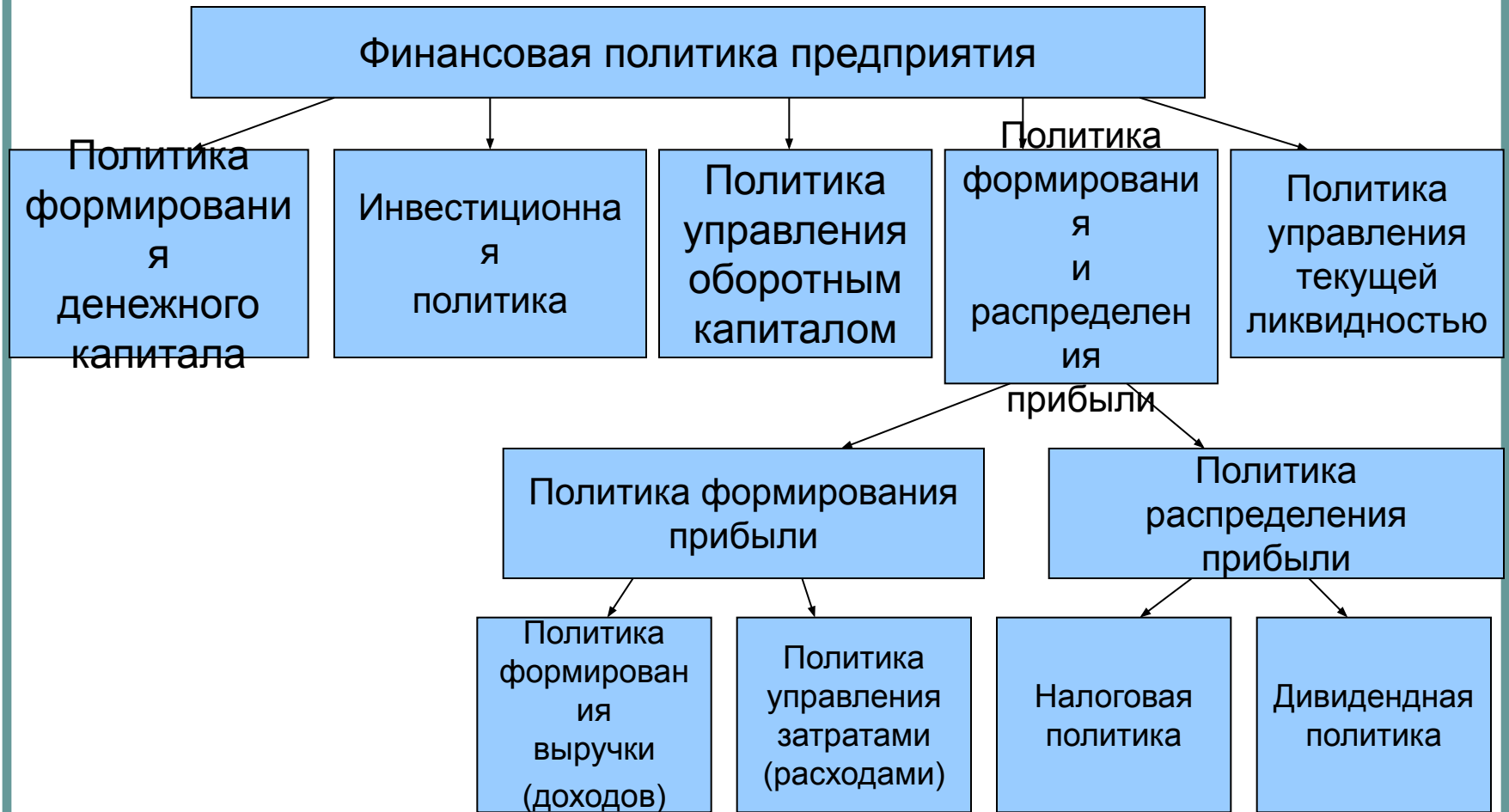
- По **объекту** инвестирования – реальные, финансовые, спекулятивные
- По **основным целям** инвестирования – прямые, портфельные, нефинансовые, интеллектуальные

- По **срокам** – кратко, средние и долгосрочные
- По **уровню риска** – низкорисковые, высокорисковые, инновационные

2. Основные принципы организации финансов предприятий

- планирование и регулирование основных производственных и финансовых показателей;
- деление источников развития предприятия на собственные и заемные, и нахождение оптимальных пропорций между ними;
- наличие на предприятии собственных финансовых резервов.

Финансовая политика предприятия



3. Капитал предприятия

- Основной капитал
- Оборотный капитал

Основной капитал

```
graph TD; A[Основной капитал] --> B[Реальный капитал]; A --> C[Нематериальные активы]; B --> D[Основные фонды]; B --> E[Незавершенное строительство]; C --> F[Новые технологии]; C --> G[Лицензии, Патенты, Товарные знаки]; C --> H[Программные продукты];
```

Реальный капитал

Основные
фонды

Незавершенное
строительство

Нематериальные активы

Новые
технологии

Лицензии,
Патенты,
Товарные
знаки

Программные
продукты

Источники воспроизводства основного капитала

- ***Собственные средства***
- ***Долгосрочные кредиты КБ***
- ***Бюджетные ассигнования***
- ***Прочие источники***

Оборотный капитал

```
graph TD; A[Оборотный капитал] --> B[Оборотные средства]; A --> C[Вложения в ценные бумаги]; A --> D[Дебиторская задолженность]; A --> E[Деньги на депозитном счете];
```

Оборотные
средства

Вложения в
ценные бумаги

Дебиторская
задолженность

Деньги на
депозитном
счете

Источники формирования оборотного капитала

- 1) Собственные средства*
- 2) Краткосрочные кредиты КБ*
- 3) Бюджетные ассигнования*
- 4) Устойчивые пассивы*
- 5) Прочие источники*

Управление оборотным капиталом

- управление оборотными средствами предприятия;
- управление дебиторской задолженностью;
- управление денежными активами и краткосрочными финансовыми вложениями.

Методы управления дебиторской задолженностью

- создание резерва по сомнительным долгам;
- разработка гибкой системы оплаты в зависимости от сроков и форм оплаты;
- использование системы скидок при досрочной оплате счета;
- факторинг;
- страхование сделок;

- использование банковской гарантии и поручительства;
- установление вознаграждения персоналу отдела сбыта за повышение эффективности продаж.

4. Финансовая устойчивость

- Способность организации поддерживать свою деятельность в течение определенного периода времени, в том числе обслуживая полученные кредиты и производя продукцию. **Способность избегать банкротства.**
- Является фактором, определяющим финансовую независимость организации

Виды финансовой устойчивости

- **Абсолютная финансовая устойчивость:**
показывает, что запасы и затраты полностью покрываются собственными оборотными средствами

- **Нормальная финансовая устойчивость:** предприятие использует кредитные ресурсы, текущие активы превышают кредиторские задолженности

- Неустойчивое состояние:
характеризуется нарушением платежеспособности – предприятие вынужденно привлекать дополнительные источники покрытия запасов и затрат, наблюдается снижение доходности производства
- Кризисное финансовое состояние:
грань банкротства

Банкротство - признанная уполномоченным государственным органом неспособность должника (гражданина, организации, или государства) удовлетворить в полном объёме требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных государственных платежей

Процедура банкротства

• Арбитражный суд

• В отношении должника может быть введена одна из предусмотренных законом процедур:

- **наблюдение** (продолжительность — не более семи месяцев);
- **финансовое оздоровление** (продолжительность — не более двух лет);

- **внешнее управление**
(продолжительность — не более 18 месяцев; возможно продление не более чем на шесть месяцев);
- **конкурсное производство**
(продолжительность — шесть месяцев с принятия решения о признании должника банкротом; может неоднократно продлеваться на срок до шести месяцев);
- **мировое соглашение.**