

***Финансовые ресурсы и
источники их
формирования***

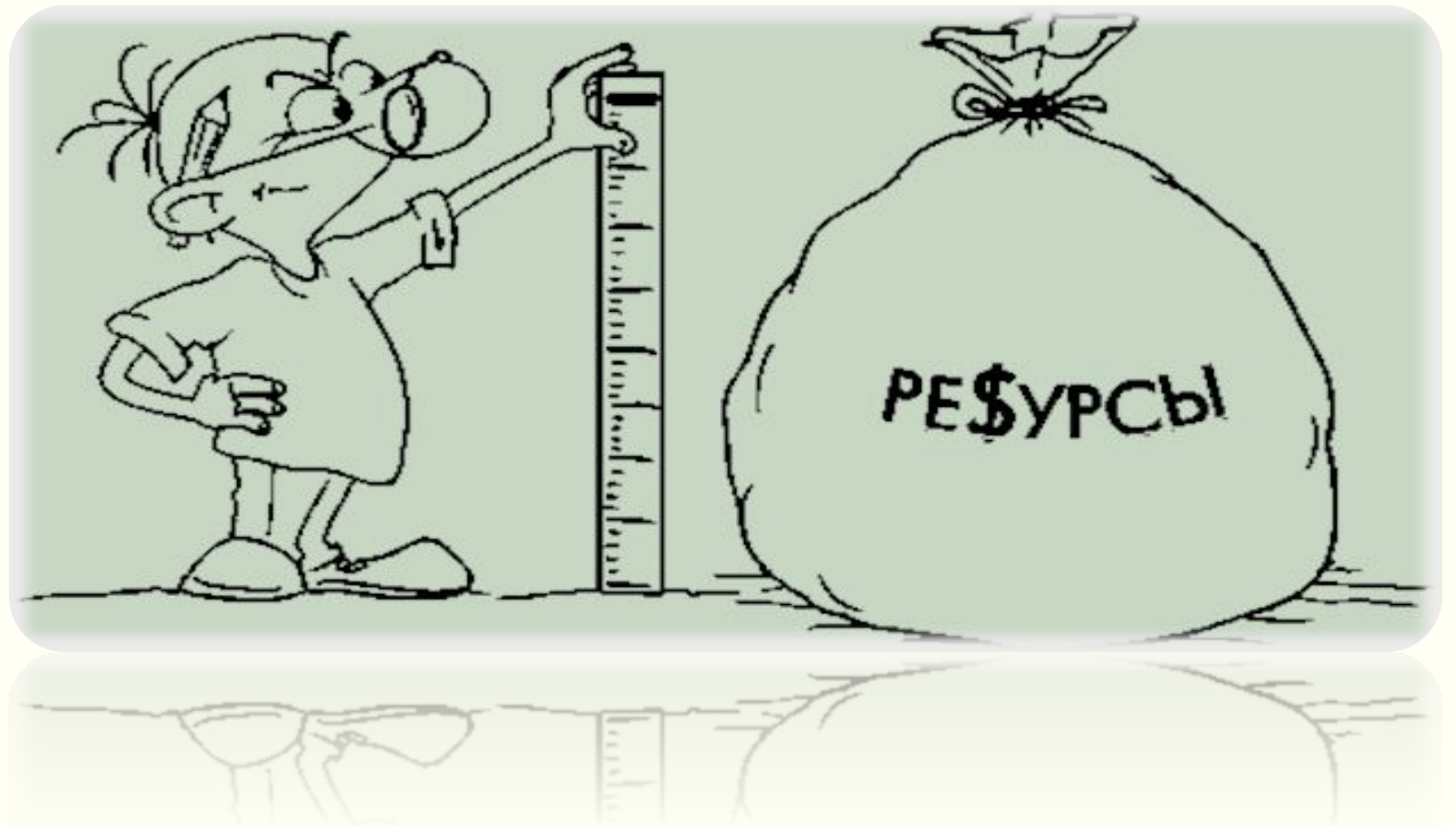
1

ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ



Финансы являются частью экономических отношений в обществе, однако на практике мы имеем дело не с абстрактными отношениями, а с реальными денежными средствами.

Распределение и перераспределение стоимости с помощью финансов сопровождается движением денежных средств в форме доходов, поступлений и накоплений, составляющих в совокупности **финансовые ресурсы**, которые являются материальными носителями финансовых отношений. При широком использовании термина «*финансовые ресурсы*» толкование его различно. В России он впервые был применен при составлении первого пятилетнего плана страны, в состав которого входил баланс финансовых ресурсов.



В любом обществе **финансовые ресурсы** не существуют сами по себе, они всегда имеют собственника либо лицо, которому собственником делегированы права ими распоряжаться. Финансовые ресурсы не могут быть вне отношений собственности. И только та часть денежных средств, которая находится в собственности или распоряжении субъектов хозяйствования или органов государственной власти и органов местного самоуправления и обслуживает процесс общественного воспроизводства, относится к финансовым ресурсам.

Однако не все денежные средства субъектов хозяйствования можно отнести к финансовым ресурсам, а лишь те, которые учувствуют в процессе производства товаров, оказания различного рода услуг или используются для финансирования функций органов государственной власти и местного самоуправления. Отсюда вытекает следующий признак **финансовых ресурсов** — они всегда используются на цели расширенного воспроизводства, социальные нужды, материальное стимулирование работающих, удовлетворение других общественных потребностей. Таким образом, под финансовыми ресурсами понимаются денежные доходы, накопления и поступления, находящиеся в собственности или распоряжении субъектов хозяйствования или органов государственной власти и местного самоуправления и используемые ими на цели расширенного воспроизводства, социальные нужды, материальное стимулирование работающих, удовлетворение других общественных потребностей.

Состав финансовых ресурсов, их объемы зависят от вида и размера предприятия, рода его деятельности, объема производства. При этом объем финансовых ресурсов тесно связан с объемом производства, эффективной работой предприятия. **Чем больше объем производства и выше эффективность работы предприятия, тем больше величина собственных финансовых ресурсов, и наоборот.**



2

ИСТОЧНИКИ ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ ПРЕДПРИЯТИЯ



Финансовые ресурсы фирмы - это часть денежных средств в форме доходов и внешних поступлений, предназначенных для выполнения финансовых обязательств и осуществления затрат по обеспечению расширенного воспроизводства. **Избыток денежных средств** свидетельствует о том, что предприятие терпит убытки, связанные, во-первых, с инфляцией и обесценением денег и, во-вторых, с упущенной возможностью их выгодного размещения и получения дополнительного дохода. Поскольку основная деятельность компании является главным источником прибыли, она должна являться и основным источником денежных средств. Далее охарактеризуем основные потоки денежных средств по основной, инвестиционной и финансовой деятельности.

Источниками денежных средств являются:

- денежная выручка от реализации продукции в текущем периоде;
- погашение дебиторской задолженности;
- поступления от продажи бартера;
- авансы, полученные от покупателей;
- продажа основных средств и нематериальных активов;
- краткосрочные кредиты и займы;
- долгосрочные кредиты и займы;
- поступления от эмиссии акций;
- целевое финансирование.

Перечисленные поступления денежных средств расходуются по следующим направлениям:

- платежи по счетам поставщиков и подрядчиков;
- выплата заработной платы;
- отчисления в бюджет и внебюджетные фонды;
- уплата процентов за кредит;
- отчисления на социальную сферу;
- приобретение основных средств и нематериальных активов;
- капитальные вложения;
- долгосрочные финансовые вложения;
- возврат краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов;
- выплата дивидендов;
- погашение векселей.

Финансы предприятий выполняют следующие функции:

- образование доходов и фондов денежных средств как необходимого условия обеспечения непрерывного процесса производства путем создания финансовых ресурсов для увеличения основных фондов и оборотных средств, производства и реализации продукции, образования фондов потребления и накопления;
- распределение доходов предприятия на средства, остающиеся в его собственности, и перечисляемые в федеральный, региональный и местный бюджеты;
- - финансовый контроль производства, распределения и использования созданного продукта и чистого дохода, т.е. проверка правильности расходования материальных, трудовых и денежных ресурсов в процессе производства и реализации продукции.



Источники формирования собственных финансовых ресурсов организации

Внутренние источники

Прибыль, остающаяся в распоряжении организации

Амортизационные отчисления от используемых основных средств и нематериальных активов

Прочие внутренние источники формирования собственных финансовых ресурсов

Внешние источники

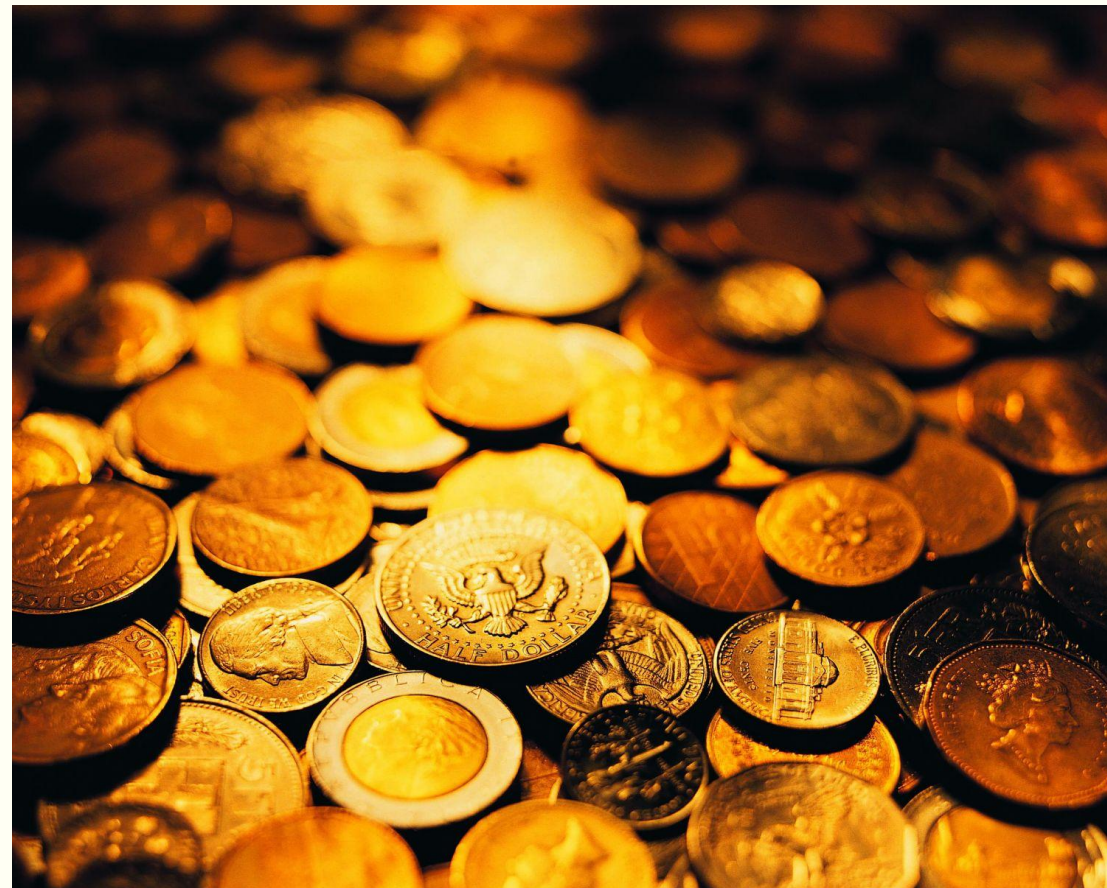
Привлечение дополнительного паевого или акционерного капитала

Получение организацией безвозмездной финансовой помощи

Прочие внешние источники формирования собственных финансовых ресурсов

3

ИСТОЧНИКИ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ



Первый источник:

Основным источником формирования финансовых ресурсов коммерческой организации является выручка от реализации товаров (работ, услуг), относящихся к уставной деятельности этой организации. **Увеличение выручки от реализации продукции** - одно из главных условий роста финансовых ресурсов коммерческих организаций. Такое увеличение может быть определено ростом выпуска и продаж товаров (работ, услуг), а также ростом цен и тарифов. В условиях конкуренции и эластичного спроса, как правило, связь между этими двумя факторами обратно пропорциональная: поднятие цены может привести к сокращению объема продаж, и наоборот. В целях максимизации прибыли коммерческая организация вынуждена искать оптимальное соотношение между ценой и объемом производства. Структура выручки от реализации определяется производительностью труда, трудоемкостью и капиталоемкостью производства, наличием современных технологий, позволяющих экономно использовать различные виды ресурсов.



Второй источник:

Деятельность коммерческой организации также связана с реализацией имущества, когда морально (иногда и физически) устаревшее оборудование и другое имущество продаются по остаточной стоимости, реализуются запасы сырья и материалов. Доля данного источника в общей сумме источников финансовых ресурсов коммерческой организации зависит от множества факторов: вида деятельности организации (например, высокотехнологичное, наукоемкое производство требует постоянного обновления оборудования), конкретной ситуации (организация может продавать часть имущества для погашения кредиторской задолженности). В настоящее время в условиях постоянного совершенствования информационных технологий практически все организации обновляют компьютерную технику и программное обеспечение к ней, реализуя выбывающее имущество.



Третий источник:

В процессе деятельности коммерческая организация получает не только выручку от реализации, но и внереализационные доходы. К таким доходам относятся: поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование денежных средств и другого имущества (включая проценты по предоставленным организацией займам, проценты по банковским депозитам и т.д.); поступления, связанные с участием в уставных капиталах других организаций (включая проценты и иные доходы по ценным бумагам); прибыль, полученная в результате совместной деятельности по договору простого товарищества; штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров; поступления в возмещение причиненных организации убытков (включая страховые возмещения); прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году; суммы кредиторской и депонентской задолженности, по которым истек срок исковой давности; курсовые разницы по операциям в иностранной валюте; сумма дооценки активов.



Четвертый источник:

В современных условиях часть финансовых ресурсов коммерческой организации привлекается за счет ее участия на финансовом рынке как заемщика и эмитента. Одно из важнейших значений финансового рынка — расширение возможностей хозяйствующих субъектов в выборе источников формирования



4

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ



Использование финансовых ресурсов осуществляется предприятием по многим направлениям, главными из которых являются:

- платежи организациям финансово-банковской системы в связи с выполнением финансовых обязательств (внесение налогов в бюджет, уплата процентов банкам за пользование кредитами, погашение взятых ранее ссуд, страховые платежи);
- инвестирование собственных средств в капитальные затраты на расширение производства и его техническое обновление;
- инвестирование финансовых ресурсов в ценные бумаги других фирм, приобретаемые на рынке;
- направление финансовых ресурсов на образование денежных фондов поощрительного и социального характера;
- использование финансовых ресурсов на благотворительные цели, спонсорство.



Для обеспечения бесперебойного финансирования процесса производства большое значение имеют финансовые резервы. В условиях перехода к рынку их роль значительно возрастает. Финансовые резервы способны обеспечить непрерывный кругооборот средств в воспроизводственном процессе даже при возникновении огромных потерь или наступлении непредвиденных событий. Финансовые резервы могут создаваться самими предприятиями за счет собственных финансовых ресурсов (самострахование), их управленческими структурами (на основе нормативных отчислений), специализированными страховыми организациями (методом страхования) и государством (резервные фонды).



Можно выделить 8 основных направлений использования финансовых ресурсов:

- - Капитальные вложения.
- - Прирост оборотных средств.
- - Др. материальные затраты.
- - Формирование финансовых резервов.
- - Финансирование социальных потребностей общества.
- - Удовлетворение личных потребностей отдельных граждан.
- - Обслуживание государственного долга (внешние и внутреннее).
- - Расходы на внешнеэкономическую деятельность.



5

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ



Поскольку основной задачей коммерческой организации является максимальное извлечение прибыли, постоянно возникает проблема распределения финансовых ресурсов: вложения с целью расширения основной деятельности коммерческой организации или вложения в другие активы. Как известно, экономическое значение прибыли связано с получением результата от вложений в наиболее доходные активы.

Можно выделить следующие основные направления по распределению финансовых ресурсов коммерческой организации:

- Капитальные вложения.
- Расширение оборотных фондов.
- Осуществление научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ (НИОКР).
- Уплата налогов.
- Размещение в ценные бумаги других эмитентов, банковские депозиты и другие активы.
- Распределение прибыли между собственниками организации.
- Стимулирование работников организации и поддержка членов их семей.
- Благотворительные цели.



СПАСИБО

ЗА

RUBBER BAND BANK