



ФИНАНСЫ ПРЕДПРИЯТИЙ

децентрализованые

Финансы предприятий

представляют собой совокупность денежных отношений, возникающих у субъекта хозяйствования по поводу формирования фактических и (или) потенциальных фондов денежных средств, их распределения и использования на нужды производства и потребления.

В зависимости от целей их создания и деятельности юридические лица подразделяются на две большие группы:

- 1) коммерческие организации;
- 2) некоммерческие организации.

В соответствии с Законом «О предприятиях и предпринимательской деятельности в РФ» предприятие – это самостоятельный хозяйствующий субъект, созданный для ведения хозяйственной деятельности, которая осуществляется в целях извлечения прибыли и удовлетворения общественных потребностей.

Как правило предприятие выступает юридическим лицом, что определяется совокупностью признаков: обособленностью имущества, ответственностью по обязательствам этим имуществом, наличием расчетного счета в банке, выступлением от своего имени, наличием самостоятельного бухгалтерского баланса.

Организация хозяйственной деятельности требует финансового обеспечения, т.е. уставного капитала, который образуется из вкладов учредителей предприятия. Уставный капитал направляется на приобретение основных фондов и формирование оборотных средств, вкладывается в приобретение лицензий, патентов, ноу-хау, использование которых является важным доход образующим фактором.

Одним из компонентов финансово-хозяйственной деятельности предприятия являются денежные отношения, которые сопутствуют практически всем другим аспектам этой деятельности:

- 1) поставка сырья сопровождается необходимостью его оплаты (авансовой, немедленной или отсрочкой);
- 2) продажа продукции – получение денежных средств в обмен на поставленную продукцию;
- 3) уплата налогов предприятиями – пополнение денежными средствами бюджетов всех уровней;
- 4) погашение банковского кредита – движение денежных средств по счетам предприятия и т. д.

Основными функциями финансов предприятия являются:

- 1) инвестиционно-распределительная, когда аккумулированные денежные средства распределяются в основном на нужды потребления всех членов общества и финансирование программ.
- 2) фондообразующая (источниковая) – реализуется в ходе оптимизации пассивной стороны баланса. Любое предприятие финансируется из нескольких источников (кредиты, займы, взносы собственников и т. д.).
- 3) доходо-распределительная. Решающую роль в создании и функционировании предприятия играют его собственники, которые должны обосновать свое отношение к текущему положению и будущему своей компании.
- 4) обеспечивающая; ее смысл определяется целевым предназначением предприятия и системой сложившихся расчетных отношений;
- 5) контрольная – проявляется в отслеживании, ритмичности и своевременности платежей в бюджет, в проведении аудита и в закономерности движения денежных средств.

Принципы организации финансов:

- самостоятельность в области организации финансово-хозяйственной деятельности,
- самофинансирование,
- материальная заинтересованность и ответственность,
- деление средств на собственные и привлеченные,
- обеспечение финансовыми резервами.

Финансовые ресурсы подразделяются на внутренние и внешние

Внутренние финансовые ресурсы:

- доходы от продаж,
- прибыль от основной и прочей деятельности,
- амортизационные отчисления.

Внешние финансовые ресурсы:

- собственные (предпринимательский капитал, поступивший от инвесторов),
- заемные,
- средства, мобилизуемые на финансовом рынке (средства от продажи собственных акций, облигаций и других ценных бумаг), поступающие в порядке перераспределения (страховое возмещение, доходы по финансовым вложениям, средства от головных, материнских компаний, бюджетные ассигнования (средства бюджетов для краткосрочной государственной поддержки предприятий, производство продукции которых имеет общегосударственное значение).

Собственный и заемный капитал

- Собственный капитал – разница между совокупными активами предприятия и его обязательствами.
- Собственный капитал – это принадлежащие предприятию средства, авансируемые им в создание чистых активов предприятия.
- Состав собственного капитала: уставный капитал, фонды и резервы накопленные предприятием (резервный капитал, фонды накопления, потребления, социальной сферы, нераспределенная прибыль, доходы будущих периодов, резервный расход и платежей, целевые финансирования и поступления, амортизационный фонд.
- Заемный капитал – это денежные средства или другие имущественные ценности, привлекаемые на возвратной основе для финансирования деятельности предприятия и его развития.
- банковские кредиты (в первую очередь долгосрочный и краткосрочный инвестиционный кредит) и бюджетные кредиты;
- облигационные займы (заемные средства, выручаемые от размещения на биржевом и внебиржевом фондовых рынках специально выпускаемых облигаций предприятия);
- коммерческий кредит поставщиков материальных ресурсов (запасов сырья, полуфабрикатов, комплектующих, услуг контрагентов) при покупке этих ресурсов в рассрочку или с отсроченным платежом;
- лизинг специально заказанного оборудования с отсроченным выкупом его, после того как оно будет поставлено с разрешением использовать его на условиях аренды в течение определенного времени;
- другие заемные средства.

Задачи

- Задача 1.
- Определите будущую стоимость капитала компании, если ее первоначальный капитал составляет 10 млн руб., вложен на 5 лет и процентная ставка банка составляет 7% годовых.
- Задача 2.
- Какая сумма будет в банке через 3 года, если вложено 120 тыс. р. под 11 % годовых:
а) без капитализации; б) с капитализацией?

Решение:

- **Задача 1.**

- $F = P \times (1 + r)^n = 10 * (1 + 0,07)^5 = 14,025$ млн. руб.

- **Задача 2.**

- По схеме простых процентов (без капитализации) наращенная сумма вклада составит:

- $F = P \times (1 + r \times n) = 120 \times (1 + 0,11 \times 3) = 159,6$ тыс. р.

- При условии капитализации дохода используется

- схема сложных процентов:

- $F = P \times (1 + r)^n = 120 (1 + 0,11)^3 = 164,1$ тыс. руб.

- Ответ:

- а) без капитализации сумма составит 159,6 тыс. р.

- б) с капитализацией сумма составит 164,1 тыс. р.

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ



•