Тема: Финансы предприятий

***Финансы предприятия*** – это особая сфера экономических отношений связанных с формированием и использованием фондов денежных средств хозяйствующих субъектов.

***Функции финансов предприятий:***

1)аккумулирующая;

2) распределительная;

3) контрольная.

***Принципы организации:***

**Принцип самостоятельности** в области финансов обеспечивается тем, что предприятие самостоятельно определяет свои расходы, источники финансирования, направления вложения средств с целью получения прибыли, а государство ограниченно вмешивается в финансовую деятельность предприятия, регламентируя лишь отдельные ее стороны.

**Принцип самоокупаемости** означает возмещение текущих затрат, т. е. издержек производства и обращения, за счет полученных доходов. Самоокупаемость в условиях рыночной экономики обеспечивается без какой-либо существенной поддержки со стороны государства.

**Принцип самофинансирования** означает полную самоокупаемость затрат на производство и реализацию продукции, инвестирование за счет собственных денежных средств и, при необходимости, банковских и коммерческих кредитов.

 Реализация этого принципа — одно из основных условий обеспечения конкурентоспособности хозяйствующего субъекта.

**Принцип финансовой заинтересованности** диктуется основной целью предпринимательской деятельности — получение прибыли. Реализуется принцип через достойную оплату труда, оптимальную налоговую политику государства, соблюдение экономически обоснованных пропорций в распределении прибыли.

**Принцип финансовой ответственности** означает наличие определенной системы ответственности за результаты финансово-хозяйственной деятельности. В целом для предприятия этот принцип реализуется через пени, штрафы, неустойки, взимаемые при нарушении договорных обязательств, несвоевременности возврата краткосрочных и долгосрочных ссуд, погашения векселей, нарушении налогового законодательства, а также в случае неэффективной деятельности путем применения к предприятию процедуры банкротства. В отношении персонала предприятия этот принцип реализуется через сис­тему штрафов, принятие мер по взысканию материального ущерба, лишение премий.

**Принцип финансового контроля** основан на том, что деятельность предприятия в целом, его подразделений и отдельных работников должна периодически контролироваться.

***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 расходов и платежей, целевые финансирования и поступления, амортизационный фонд.

***Функции СК:***

**1.** Долгосрочное финансирование;

2. Ответственность и защита интересов кредиторов.

3. Компенсация понесенного убытка.

4. Кредитоспособность.

5. Финансирование риска.

6. Самостоятельность и власть.

7. Распределение доходов после ликвидации предприятия.

***Заемный капитал*** – это денежные средства или другие имущественные ценности, привлекаемые на возвратной основе для финансирования деятельности предприятия и его развития.

***Заемный капитал:***

- 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.

***Привлеченные финансовые средства инвесторов:***

***-***средства от продажи акций: привлеченные средства акционеров-учредителей (пайщиков) и тех, кто приобрел акции предыдущих дополнительных эмиссий (выпусков акций);

- средства, привлекаемые от размещения на фондовом рынке новых выпусков акций (или поступающих от дополнительных новых пайщиков).

 ***Прочие*** ***(смешанные или нетрадиционные источники финансирования***).

***Привлеченные средства традиционно разделяют:***

- на инвестиции от *портфельных инвесторов*, приобретающих относительно небольшие пакеты акций, которые не дают права на проведение представителей этих инвесторов в советы директоров и тем более в органы исполнительной дирекции соответствующих акционерных обществ (типичные портфельные инвесторы – инвестиционные фонды, пенсионные фонды, мелкие частные инвесторы);

- на инвестиции от *стратегических инвесторов*, покупающих крупные, вплоть до контрольных, пакеты акций, которые обеспечивают стратегическим инвесторам отмеченное выше право и более широкий набор доступа к прибылям и в целом к выручке и активам предприятия.

***С экономической точки зрения прибыль*** – это разность между денежными поступлениями и денежными выплатами.

***С хозяйственной точки зрения прибыль*** – это разность между имущественным состоянием предприятия на конец и начало отчетного периода.

 Прибылью считается превышение доходов над расходами**.**

***Доход***– увеличение экономических выгод в результате поступления денежных средств, иного имущества и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала.

***Доходы подразделяются на:***

1) от обычных видов деятельности (выручка от продажи продукции и товаров, поступления связанные с выполнением работ, оказанием услуг);

2) прочие доходы (операционные, внереализационные, чрезвычайные).

 Существует понятие экономической и бухгалтерской прибыли.

***Функции прибыли*:**

*1) оценочная* (критерий и показатель эффективности деятельности предприятия);

*2) стимулирующая* (за прибылью закрепляют статус цели);

 *3) воспроизводственная*, предполагает, что за счет прибыли можно профилировать предприятие.

 ***Прибыль* -** один из основных финансовых показателей плана и оценки хозяйственной деятельности фирмы. За счет прибыли осуществляется финансирование мероприятий по научно-техническому и социально-экономическому развитию, увеличению фонды оплаты труда. Прибыль является не только источником обеспечения внутрихозяйственных потребностей предприятий, но приобретает все большее значение в формировании бюджетных ресурсов, внебюджетных и благотворительных фондов.

***Виды прибыли:***

* ***Прибыль (убыток) от реализации продукции*** равна выручке от реализации (без НДС и акцизов, а так же косвенных налогов и сборов) минус затраты на производство и реализацию (включаемые в себестоимость данной продукции). Если в условиях стабильных оптовых цен прибыль предприятия возрастает, это свидетельствует о снижении суммарных индивидуальных затрат предприятия на производство продукции и ее реализацию.
* ***Прибыль от реализации*** – это показатель основной деятельности предприятия, т.е. деятельности по производству и реализации своей продукции.
* **Валовая прибыль** – это сумма прибыли (убытка) предприятия от реализации всех видов продукции предприятия (услуг, работ, имущества), а так же доходов от внереализационных операций (за минусом суммы расходов по ним). Валовая прибыль – показатель эффективности производства.
* ***Прибыль (убыток) от продаж*** представляет собой валовую прибыль за вычетом управленческих и коммерческих расходов
* ***Операционная прибыль*** — прибыль [предприятия](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A1%D1%83%D0%B1%D1%8A%D0%B5%D0%BA%D1%82%D1%8B_%D1%85%D0%BE%D0%B7%D1%8F%D0%B9%D1%81%D1%82%D0%B2%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D0%BD%D0%B8%D1%8F) от основной (обычной) деятельности, равная разности между нетто-выручкой ([выручкой](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%92%D1%8B%D1%80%D1%83%D1%87%D0%BA%D0%B0) за вычетом себестоимости) и расходами по обычной деятельности (в последние включаются прямые и операционные расходы) или, что то же самое, между [валовой прибылью](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%92%D0%B0%D0%BB%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D1%8F_%D0%BF%D1%80%D0%B8%D0%B1%D1%8B%D0%BB%D1%8C) и [операционными расходами](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%9E%D0%BF%D0%B5%D1%80%D0%B0%D1%86%D0%B8%D0%BE%D0%BD%D0%BD%D1%8B%D0%B5_%D0%B7%D0%B0%D1%82%D1%80%D0%B0%D1%82%D1%8B). Операционная прибыль фактически эквивалентна **прибыли от продаж**
* ***Прибыль от финансовой деятельности*** - это результат денежных потоков, которые связаны с обеспечением предприятия внешними источниками финансирования.

Внешние источники финансирования включают в себя:

* привлечение дополнительного акционерного или паевого капитала,
* эмиссию акций, облигаций или других долговых [ценных бумаг](http://1-fin.ru/?id=281&t=639),
* привлечение кредита в различных формах,
* обслуживание привлеченного капитала путем выплаты [дивидендов](http://1-fin.ru/?id=281&t=425) и процентов и погашения обязательств по основному долгу.
* ***Прибыль до налогообложения*** (или балансовая, бухгалтерская прибыль) – отражается в балансе предприятия, является конечным финансовым результатом деятельности предприятия; выявляется посредством бухгалтерского учета всех его хозяйственных операций и оценки статей баланса. Бухгалтерская прибыль является показателем эффективности всей хозяйственной деятельности предприятия.
* ***Налогооблагаемая прибыль*** – рассчитывается при налоговом учете в рамках действующего законодательства, является основанием для определения налогооблагаемой базы.
* ***Чистая прибыль (убыток)***  за отчетный период (или прибыль к распределению) – это та часть прибыли, которая остается у предприятия после уплаты всех налогов и обязательств и используется на нужды предприятия (развитие производства, социальные нужды и т.
* ***Рентабельность***– относительный показатель экономической эффективности. Рентабельность предприятия комплексно отражает степень эффективности использования материальных, трудовых и денежных и др. ресурсов.
* ***Коэффициент рентабельности рассчитывается как отношение прибыли к активам или потокам, её формирующим.***

В общем смысле рентабельность продукции подразумевает, что производство и реализация данного продукта приносит предприятию прибыль. Нерентабельное производство - это производство, не приносящее прибыли. Отрицательная рентабельность - это убыточная деятельность. Уровень рентабельности определяется с помощью относительных показателей - коэффициентов.

 Показатели рентабельности можно условно разделить на две группы (два вида): [рентабельность продаж](https://www.audit-it.ru/finanaliz/terms/performance/return_on_sales.html) и рентабельность активов.

* ***Рентабельность продаж***

Рентабельность продаж — коэффициент рентабельности, который показывает долю прибыли в каждом заработанном рубле. Обычно рассчитывается как отношение чистой прибыли (прибыли после налогообложения) за определённый период к выраженному в денежных средствах объёму продаж за тот же период. Формула рентабельности:

* **Рентабельность продаж = Чистая прибыль / Выручка**

Рентабельность продаж является индикатором ценовой политики компании и её способности контролировать издержки. Различия в конкурентных стратегиях и продуктовых линейках вызывают значительное разнообразие значений рентабельности продаж в различных компаниях. Часто используется для оценки операционной эффективности компаний.

* **Рентабельность активов**

В отличие от показателей рентабельности продаж, рентабельность активов считается как отношение прибыли к средней стоимости активов предприятия. т.е. показатель из формы №2 "Отчет о финансовых результатах" делится на среднее значение показателя из формы №1 "Бухгалтерский баланс". Рентабельность активов, как и рентабельность собственного капитала, можно рассматривать в качестве одного из показателей рентабельности инвестиций.

Рентабельность активов — относительный показатель эффективности деятельности, частное от деления чистой прибыли, полученной за период, на общую величину активов организации за период. Один из финансовых коэффициентов, входит в группу коэффициентов рентабельности. Показывает способность активов компании порождать прибыль.

* **Рентабельность активов** — индикатор доходности и эффективности деятельности компании, очищенный от влияния объема заемных средств. Применяется для сравнения предприятий одной отрасли и вычисляется по формуле:
* **Ra = P / A**
* **где:**Ra — рентабельность активов;
P — прибыль за период;
A — средняя величина активов за период.

  **Повысить рентабельность** - значить получить больший финансовый результат при меньших расходах.

 **Порог рентабельности - это точка, отделяющая прибыльное производство от убыточного,** точка, в которой доходы предприятия покрывают его переменные и условно-постоянные затраты.

**Тестовое задание:**

**Выполните тест по теме «Прибыль организации»**

**1. Данная прибыль будет выступать объектом налогообложения:**
а) чистая прибыль
б) валовая прибыль
в) балансовая прибыль
г) прибыль от реализации продукции

**2. В чем отличие постоянных затрат от переменных?**а) производятся регулярно (раз в день, неделю, месяц)
б) не связаны с объёмом произведённой продукции
в) изменяются при изменении количества выпускаемой продукции
г) появляются при совершенствовании технологии

**3.Что необходимо для определения прибыли?**

а) сложить постоянные и переменные затраты производителя за определённое время
б) найти разницу между выручкой и общими затратами

в) разделить общие затраты на размер выручки и выразить полученное число в процентах
г) найти разницу между общими затратами и выручкой

**4. Рентабельность имущества определяют через:**а) отношение прибыли к выручке от реализации;
б) отношение прибыли от реализации к стоимости основных и оборотных средств;
в) отношение чистой прибыли к стоимости активов.

**5. Основная функция коэффициента чистой прибыли:**а) показывает, какая доля прибыли торгового предприятия изымается у торгового предприятия в бюджеты различных уровней в виде налогов и сборов
б) характеризует долю прибыли, остающейся в распоряжении торгового предприятия
в) показывает сумма чистой прибыли, выплаченная персоналу предприятия
г) характеризует всю прибыли торгового предприятия

**6. Разница между … = чистой прибыли.**а) прибылью до налогообложения и суммой налога на прибыль;
б) налогооблагаемой прибылью и суммой налога на прибыль;
в) прибылью от реализации и суммой налога на прибыль.

**7. Рост рентабельности зависит от минимизации какого показателя?
а) выручки;**б) цены;
в) себестоимости

г) налогов

**8. Что характеризует общий финансовый результат хозяйственной деятельности?**а) рентабельность деятельности;
б) прибыль или убыток;
в) издержки производства и обращения.

**9. Необходимо закончить предложение.**
Чем больше продукции изготавливает предприятие при имеющихся ресурсах, тем …
а) выше производительность труда
б) выше качество произведённой продукции
в) дороже в среднем обходится каждая единица продукции
г) выше заработная плата работников

**10. Рентабельность определяется отношением:**а) выручки от реализации к материальным затратам;
б) прибыли от реализации к себестоимости;
в) прибыли до налогообложения к материальным затратам;
г) прибыли от реализации к фонду оплаты труда.

**11. Рентабельность характеризует:**
а) величину прибыли, приходящейся на 1 руб. используемых средств;
б) общую массу прибыли, полученной организацией;
в) уровень затрат предприятия на изготовление продукции

**12.  Сколько расчетных счетов вправе открыть предприятие:**

а) один;

б) два;

в) сколько угодно;

г) нет верного ответа.

**13.   Конечным финансовым результатом деятельности предприятия является:**

а) прибыль;

б) выручка;

в) рентабельность.

г) выплата заработной платы

**Решите задачи**

**Задача №1**. Товарная продукция в оптовых ценах 7500 тыс.руб. Себестоимость товарной продукции 6800 тыс.руб. Прибыль от внереализованных операций – 150 тыс.руб. Определить прибыль от реализации продукции основной деятельности предприятия, общую балансовую прибыль предприятия.

**Задача № 2**. Определить показатели рентабельности производства (общую, расчетную) при условии: величина балансовой прибыли 800 тыс.руб., среднегодовая стоимость основных производственных фондов – 9600 тыс.руб., среднегодовая стоимость нормируемых оборотных средств составляет 35 % от стоимости основных фондов; освобождаются от платы производственные фонды на сумму 450 тыс.руб., плата за проценты краткосрочного банковского кредита 200 тыс.руб.,

**Задача № 3.** Определить объем реализованной продукции за год при условии: фактические остатки нереализованной продукции на начало года составили 1650 тыс.руб., нормативный запас нереализованной продукции на конец года – 2000 тыс.руб., за год будет выработанно15400 куб м.пиломатериалов, которые все будут израсходованы на производство мебели, и выработано 38500 куб.м ДСП, из которых 13200 куб.м будет израсходовано на производство мебели; мебели выпущено на сумму 88000 тыс.руб., оптовая цена куб.м ДСП – 1140 руб.