***Министерство образования Российской Федерации***

***Санкт – Петербургский государственный***

***инженерно – экономический университет***

***Финансы предприятий***

***Курсовая работа***

***на тему:***

***«Финансы коммерческих предприятий»***

***Выполнил: студентка IV курса,***

***Специальность 060400 –***

***финансы и кредит***

***Санкт – Петербург***

***2005***

***Оглавление***

[*1. Введение 3*](#_Toc61718697)

[*2. Основная часть 4*](#_Toc61718698)

[*2.1. Финансовые ресурсы предприятия, их организация. 6*](#_Toc61718699)

[*2.1.1 Собственные финансовые ресурсы. 9*](#_Toc61718700)

[*2.1.2 Заемные финансовые ресурсы 12*](#_Toc61718701)

[*Кредиты. 12*](#_Toc61718702)

[*Финансовый лизинг. 13*](#_Toc61718703)

[*Инвестиционный налоговый кредит 14*](#_Toc61718704)

[*Коммерческий (торговый) кредит 14*](#_Toc61718705)

[*2.1.3 Привлеченные финансовые ресурсы 15*](#_Toc61718706)

[*2.2. Финансы в кругообороте основных производственных фондов. 16*](#_Toc61718707)

[*2.3. Финансы в формировании и использовании оборотных средств. 20*](#_Toc61718708)

[*2.4. Движение финансовых ресурсов предприятия. 24*](#_Toc61718709)

[*2.5. Прибыль как основная цель деятельности коммерческих предприятий 25*](#_Toc61718710)

[*2.6. Финансовая отчетность предприятия на примере ОАО «Ленэнерго». 31*](#_Toc61718711)

[*3. Заключение 33*](#_Toc61718712)

[*Список литературы: 35*](#_Toc61718713)

#### 1. Введение

В России происходят глубокие экономические перемены, обусловленные возвращением страны в русло общих экономических процессов мирового развития. Идет коренная перестройка прежнего механизма управления экономикой, его замена рыночными методами хозяйствования.

Рыночная экономика, при всем разнообразии ее моделей, известных мировой практике, характеризуется тем, что представляет собой социально ориентированное хозяйство, дополняемое государственным регулированием. Огромную роль, как в самой структуре рыночных отношений, так и в механизме их регулирования со стороны государства играют финансы. Они — неотъемлемая часть рыночных отношений и одновременно важный инструмент реализации государственной политики. Вот почему сегодня как никогда важно хорошо знать природу финансов, глубоко разбираться в условиях их функционирования, видеть способы наиболее полного их использования в интересах эффективного развития общественного производства.

Неизбежный переход страны к рыночной экономике был невозможен, пока сохранялась в огромных масштабах государственная собственность, препятствующая развитию конкуренции за достижение лучших результатов деятельности. Было необходимо начать последовательное разгосударствление собственности, так как одной из основ рыночной экономики является многообразие форм собственности: и государственной, и частной, и акционерной и других.

Проводимые экономические реформы повлекли за собой глобальное изменение в структуре финансовых и производственных отношений. Общеизвестно, что в современных условиях в финансовой жизни предприятий происходят наиболее болезненные процессы, столкновение старых подходов к организации финансовой работы с новыми требованиями жизни, с новыми функциями финансов предприятия. Необходимо менять систему управления, снижать издержки, более эффективно управлять финансовыми ресурсами.

Цель работы - рассмотреть изменившуюся структуру финансовых ресурсов коммерческих предприятий остановится на вопросах о роли финансов в кругообороте основных производственных фондов; формировании и использовании оборотных средств и в общих чертах затронуть наиболее уязвимую тему о распределении прибыли, так как именно финансы предприятия являются основой производственной деятельности.

#### 2. Основная часть

В соответствии с п. 1 ст. 48 ГК Юридическим лицом признается организация, которая имеет в собственности (или на определенном ограниченном вещном праве), обособленное имущество и отвечает им по своим обязательствам, может от своего имени приобретать и осуществлять гражданские права и нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

В действующем гражданском законодательстве все юридические лица в зависимости от характера деятельности подразделяются на коммерческие и некоммерческие организации. К коммерческим относятся организации, имеющие в качестве основной цели своей деятельности получение прибыли (п. 1 ст. 50 ГК). Полученную прибыль они в дальнейшем тем или иным способом распределяют между своими участниками (учредителями).

Организации, не преследующие такой цели и не распределяющие полученную прибыль между участниками, называются некоммерческими.

Это - хозяйственные товарищества и общества (полное товарищество, товарищество на вере, общества с ограниченной или с дополнительной ответственностью, акционерные общества), производственные кооперативы (артели), государственные и муниципальные унитарные предприятия. Ни в каких иных организационно-правовых формах, кроме названных коммерческие организации создаваться не могут (п. 2 ст.50 ГК).

Предприятие считается учрежденным и приобретает права юридического лица со дня его государственной регистрации местным органом власти по месту создания предприятия. Данные о государственной регистрации сообщаются в Министерство Финансов Российской Федерации для включения предприятия в Государственный реестр.

#### 2.1. Финансовые ресурсы предприятия, их организация.

Финансовые ресурсы представляют собой главный объект исследования финансов предприятия.

Финансовые ресурсы предприятия - это денежные доходы, накопления и поступления, которые находятся в распоряжении предприятия. Они предназначены для выполнения финансовых обязательств перед бюджетом, банками, страховыми и другими организациями. Кроме того, финансовые ресурсы служат для осуществления затрат по расширенному воспроизводству, а также используются для экономического стимулирования работников предприятия.

Формируемые из различных источников финансовые ресурсы дают возможность предприятию своевременно инвестировать средства в новое производство, обеспечивать при необходимости расширение и техническое перевооружение действующего предприятия, финансировать научные исследования, разработки и их внедрение.

Финансовое обеспечение может осуществляться в трех формах: самофинансирование, кредитование и государственное финансирование.

*Самофинансирование* основано на использовании собственных финансовых ресурсов предприятия, то есть способность предприятия из заработанных средств не только возмещать свои затраты, но и финансировать расширение производства и решение социальных задач. *Источником самофинансирования* является чистая прибыль и амортизационные отчисления. При недостаточности собственных средств оно может либо сократить некоторые свои расходы, либо воспользоваться средствами, мобилизуемыми на финансовом рынке на основе операций с ценными бумагами.

*Кредитование* - это такой способ финансового обеспечения воспроизводственных затрат, при котором расходы покрываются за счет ссуды банка, предоставляемой на началах возвратности, платности, срочности.

*Государственное финансирование* производится на безвозвратной основе за счет средств бюджетных и внебюджетных фондов.

Все перечисленные формы финансирования затрат могут применяться одновременно. Главное - добиться между ними оптимального для данного периода соотношения. Это возможно лишь на основе активной финансовой стратегии, проводимой финансовыми службами предприятия.

***Финансовые ресурсы*** разделяются на:

* ***собственные средства;***
* ***привлеченные средства;***
* ***заемные средства;***
* ***средства, поступающие в порядке перераспределения.***

***1. Собственные средства:***

* уставный капитал;
* добавочный капитал;
* резервный капитал;
* фонд накопления;
* прибыль, в т.ч. от основной деятельности.

.

***2. Привлеченные средства:***

* целевые взносы юридических и физических лиц;
* денежные средства, полученные от размещения акций (на безвозвратной основе).
* кредиторская задолженность (поставщикам и подрядчикам, по оплате труда работникам, по страхованию, бюджету и др.),
* фонды потребления,
* резервы предстоящих расходов.

***3. Заемные средства:***

* кредиты банков;
* займы (выпуск облигаций);
* финансовый лизинг (долгосрочная аренда оборудования у фирм, производящих его или у специально создаваемых компаний);
* инвестиционный налоговый кредит;
* коммерческий (товарный) кредит.

***4.*** ***Средства, поступающие в порядке перераспределения.***

* поступление страховых возмещений при наступлении страховых случаев;
* поступления от вышестоящих организаций;
* средства Федерального бюджета и бюджетов субъектов Федерации, имеющие целевое назначение и предоставляемые на возвратной или безвозвратной основе;
* дивиденды и проценты по ценным бумагам других эмитентов,

##### 2.1.1 Собственные финансовые ресурсы.

***Уставный капитал.***

Первоначальное формирование финансовых ресурсов происходит в момент учреждения предприятия, задачи и структура которого закрепляются в его учредительных документах – уставе, учредительном договоре либо в общем положении о предприятиях данного вида (п. 1 ст. 52 ГК), а принадлежащее предприятию имущество - базовая часть всех финансовых ресурсов предприятия, которая находится в ее распоряжении на всем протяжении ее жизни первоначально охватывается понятием ***«уставный фонд» (капитал)*** (в товариществах – «складочный капитал», в кооперативах – «паевый фонд»).

Его величина объявляется при регистрации предприятия, а любые корректировки размера уставного капитала (дополнительная эмиссия акций, снижение номинальной стоимости акций, внесение дополнительных вкладов, прием нового участника, присоединение части прибыли и др.) допускаются лишь в случаях и в порядке, предусмотренных действующим законодательством и учредительными документами.

При создании предприятия уставный капитал направляется на при­об­ре­тение *основных фондов* и формирование *оборотных средств* в разме­рах, необ­ходимых для ведения нормальной производственно - хозяйствен­ной деятель­ности, вкладывается в приобретение лицензий, патентов, ноу-хау, использова­ние которых является важным доходообразующим факто­ром. За счет него создаются необходимые условия для осуществления предпринимательской деятельности.

Все закрепленное за организацией имуществ подлежит обязательному учету на ее самостоятельном ***балансе***.

За время жизни предприятия его уставный капитал может дробиться, уменьшаться и увеличиваться, в том числе за счет части внутренних финансовых ресурсов предприятия.

***Добавочный капитал.***

Формирование уставного капитала может сопровождаться образованием дополнительного источника средств — ***эмиссионного дохода***.

Этот источник возникает в случае, когда в ходе первичной эмиссии акции продаются по цене выше номинала.

При получении этих сумм они зачисляются в ***добавочный капитал***.

К ***добавочному капиталу*** относятся:

* результаты переоценки основных фондов, т.е. их дооценка;
* эмиссионный доход акционерного общества (доход от продажи акций сверх их номинальной стоимости);
* безвозмездно полученные денежные и материальные ценности на производственные цели;
* ассигнования из бюджета на финансирование капитальных вложений;
* средства на пополнение оборотных средств.

***Резервный капитал.***

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).

За счет финансовых ресурсов формируются финансовые фонды, назначение которых состоит в подготовке условий, обеспечивающих удовлетворение постоянно меняющихся общественных потребностей.

Основным источником средств динамично развивающегося предприятия является ***прибыль***. В балансе она присутствует в явном виде как ***нераспределенная прибыль***, а также в завуалированном виде — как созданные за счет прибыли ***фонды и резервы***. В условиях рыночной экономики величина прибыли зависит от многих факторов, основным из которых является соотношение доходов и расходов.

За счет отчислений от прибыли образуется ***резервный капитал***, предназначенный для покрытия убытков, а в акционерных обществах также для погашения облигаций общества и выкупа его акций.

Поря­док формирования *резервного капитала* определяется норматив­ными документами, регулирующими деятельность предприятия данного типа, а также его уставными документами.

***Фонды специального назначения и целевого финансирования.*** Специфическим источником средств являются фонды специ­ального назначения и целевого финансирования: безвозмездно полученные ценности, а также безвозвратные и возвратные государственные ассигнования на финансирование непроизводст­венной деятельности, связанной с содержанием объектов социа­льно-культурного и коммунально-бытового назначения, на фина­нсирование издержек по восстановлению платежеспособности предприятий, находящихся на полном бюджетном финансирова­нии, и др. (фонд накопления, фонд потребления, валютный фонд, фонд для выплаты зарплаты, фонд для платежей в бюджет и др.)

2.1.2 Заемные финансовые ресурсы***.***

### Кредиты.

Основным способом привлечения заемных финансовых ресурсов является получение кредита у банков или иных юридических и физических лиц. В зависимости от того, на какое время берется кредит, различают краткосрочные (до года), среднесрочные (от года до трех лет) и долгосрочные кредиты (от трех до пяти лет).

***Банковский кредит -*** кредитование деятельности в форме прямой выдачи денежных ссуд на конкретный срок и под определенный процент.

Важным условием выдачи кредита является его *обеспечение.* Основными видами обеспечения кредита могут быть *поручительство, гарантия, залог и страхование ответственности заемщика за непогашение кредита*. Поручителем или гарантом может являться любой хозяйствующий субъект (банк, предприятие, ассоциация).

### Финансовый лизинг.

Лизинг - это операции по размещению движимого и недвижимого имущества, которое специально закупается лизинговой фирмой, остаётся в ее собственности, но отдается в аренду предпринимателям. Лизинг форма не только аренды, но и финансирования. Сегодня является одним из средств финансирования капиталовложений практически во всех странах.

В России получил распространение финансовый лизинг с полной окупаемостью. В течение срока договора имущество практически полностью амортизируется и лизингодатель за счет лизинговых платежей возвращает его стоимость или ее большую часть.

В договоре финансовой аренды оговариваются размер и форма лизинговых платежей, сроки внесения, условия страхования и т.д. По окончании срока лизинга предприятие - лизингополучатель возможность приобрести оборудование по цене, определяемой определённой стоимостью оборудования.

Лизинг предоставляет выгоды всем участникам лизинговой сделки. Предприятие - производитель расширяет рынок сбыта продукции, налаживая долговременные связи с лизинговыми компаниями; предприятие - лизингополучатель одновременно решает две проблемы: обретение и финансирование оборудования и использование его без мобилизации крупных финансовых ресурсов и без привлечения кредитов, что позволяет сохранить соотношение заемных и собственных яств без риска нарушения финансовой устойчивости предприятия.

Инвестиционный налоговый кредит- отсрочка налогового платежа, предоставляемая органами государственной власти или налоговыми органами.

Коммерческий (торговый) кредит – отсрочка платежей одного хозяйствующего субъекта другому.

Формы коммерческого кредита - аванс, предварительная оплата, отсрочка и рассрочка оплаты товаров и услуг.

Кредитным документом при оформлении коммерческого кредита является вексель.

Коммерческий кредит может также осуществляться по открытому счету – «безвексельная» форма расчетных отношений, при которой предприниматели осуществляют взаимные поставки.

Достоинствами коммерческого кредита являются: оперативность в предоставлении средств в товарной форме; техническая простота оформления; способность активизировать мобилизацию свободных товарных ресурсов и их перераспределение; расширение возможности маневрирования оборотными средствами; взаимная финансовая поддержка предприятий; содействие развитию ссудного рынка. Вексельное обращение значительно уменьшает количество необходимых для оборота денежных средств и потребность в прямых банковских кредитах.

##### 2.1.3 Привлеченные финансовые ресурсы

Привлеченные финансовые ресурсы делятся на две группы: *собственные и заемные*. Такое деление обусловлено формой капитала, в которой он вкладывается внешними участниками в развитие данного предприятия: как *предпринимательский* или как *ссудный капитал*. Соответственно результатом вложений *предпринимательского капитала* является образование привлеченных собственных финансовых ресурсов, результатом вложений *ссудного капитала* - заемные средства.

***1. Предпринимательский капитал*** представляет собой капитал, вложенный в различные предприятия путем прямых или портфельных инвестиций (вложения в ценные бумаги).

Такое вложение капитала осуществляется с целью получения прибыли и прав на управление предприятием.

***2. Ссудный капитал*** *-* это денежный капитал, предоставленный в ссуду на условиях возвратности и платности. В отличие от предпринимательского ссудный капитал не вкладывается в предприятие, а передается другому предпринимателю (инвестору) во временное пользование с целью получения процента. Ссудный капитал выступает как товар, и его ценой является процент.

|  |
| --- |
|  |

#### 2.2. Финансы в кругообороте основных производственных фондов.

Финансовые ресурсы и капитал представляют собой главные объекты исследования финансов предприятия. Капитал - это часть финансовых ресурсов, задействованных коммерческим предприятием в оборот и приносящих доходы от этого оборота. В таком смысле капитал выступает как превращенная форма финансовых ресурсов.

В такой трактовке принципиальное различие между финансовыми ресурсами и капиталом состоит в том, что на любой момент времени финансовые ресурсы больше или равны капиталу предприятия. При этом равенство означает, что у предприятия нет никаких финансовых обязательств и все имеющиеся финансовые ресурсы пущены в оборот. Однако это не значит, что чем больше размер капитала приближается к размеру финансовых ресурсов, тем эффективнее работает коммерческая организация.

В реальной жизни равенства финансовых ресурсов и капитала у работающего предприятия не бывает. Финансовая отчетность строится так, что разницу между финансовыми ресурсами и капиталом нельзя обнаружить. Дело в том, что в стандартной отчетности представлены не финансовые ресурсы как таковые, а их превращенные формы - обязательства и капитал.

Вложение капитала в хозяйственную деятельность, инвестирование его создают прибыль. По существу в капитале отражается система денежных отношений, воплощающая циклическое движение финансовых ресурсов - от мобилизации их в централизованные и нецентрализованные фонды денежных средств, затем распределение и перераспределение и, наконец, получение вновь созданной стоимости (или валового дохода) данной коммерческой структуры, в том числе прибыли.

В *структуру* капитала входят денежные средства, вложенные в *основные фонды, нематериальные активы, оборотные фонды, фонды обращения.*

***Капитал*** - это специфическая категория, несущая различную "нагрузку" в зависимости от:

• роли в производстве - уставный капитал;

• источников формирования - собственный акционерный и заемный капитал;

**•** характера оборота и ликвидности - основной и оборотный капитал;

• метода исчисления - текущая, целевая, предельная стоимость капитала.

***Основной капитал***

***Основной капитал*** - это денежная оценка основных фондов.

В условиях рыночной экономики первоначальное формирование основных фондов, их функционирование и расширенное воспроизводство осуществляется при непосредственном участии финансов. Первоначальное формирование основных фондов на вновь создаваемых предприятиях происходит за счет *основных средств*, являющихся частью *уставного фонда*.

***Основные средства —*** это денежные средства, инвестированные в *основные фонды* производственного и непроизводственного назначения.

В момент приобретения *основных фондов* и принятия их на баланс предприятия величина основных фондов количественно совпадает со стоимостью основных фондов. В дальнейшем, по мере участия основных фондов в производственном процессе их стоимость раздваивается: одна ее часть, равная износу, переносится на готовую продукцию, другая — выражает остаточную стоимость действующих основных фондов.

Сношенная часть стоимости основных фондов, перенесенная на готовую продукцию, по мере реализации последней постепенно накапливается в денежной форме в специальном ***амортизационном фонде***.

Данный фонд формируется посредством ежегодных амортизационных отчислений и используется для простого и частично — расширенного воспроизводства основных фондов. Начисленные амортизационные отчисления через фонд производственного развития используются на полное восстановление основных фондов. Происходит оно в форме капитальных вложений, с помощью которых не только завершается кругооборот авансированной ранее стоимости, но и осуществляется дополнительное инвестирование средств в связи с расширением производства и совершенствованием его материально-технической базы.

Расширенное воспроизводство не может быть обеспечено только за счет амортизационных отчислений, поскольку они предназначены главным образом на простое воспроизводство. Поэтому в значительной части капитальные вложения обеспечиваются из национального дохода, причем в капитальные затраты реинвестируются прежде всего собственные финансовые ресурсы предприятия; сюда направляется также акционерный и паевой капитал, мобилизуемый на финансовом рынке, привлекаются кредитные ресурсы, а в особых случаях, специально оговоренных в решениях правительства — бюджетные ассигнования и средства внебюджетных фондов.

В составе собственных финансовых ресурсов предприятия, используемых на капитальные вложения, важное место занимает ***прибыль***. Финансовые ресурсы формируются главным образом за счет прибыли(от основной и других видов деятельности) и амортизационных отчислений. Наряду с ними источниками финансовых ресурсов также выступают:

— выручка от реализации выбывшего имущества,

— устойчивые пассивы (задолженность по зарплате, отпускам и т.п.),

— различные целевые поступления (плата за содержание детей в дошкольных учреждениях и т. д.),

— мобилизация внутренних ресурсов в строительстве и др.

|  |
| --- |
| ***Основные средства*** |

|  |
| --- |
| *Первоначальная стоимость основных фондов по балансу* |

|  |
| --- |
| *Остаточная стоимость основных фондов* |

|  |
| --- |
| *Износ основных фондов* |

|  |
| --- |
| *Амортизационный фонд* |

|  |
| --- |
| *Фонд развития производства* |

|  |
| --- |
| *Капитальные вложения* |

#### 2.3. Финансы в формировании и использовании оборотных средств.

***Оборотные средства*** - это совокупность денежных средств, авансированных для создания и использования *оборотных производственных фондов* и *фондов обращения* с целью обеспечения непрерывности процесса производства и реализации продукции.

*Оборотные производственные фонды* необходимы наряду с основными фондами и включают в свой состав производственные запасы (сырье, материалы, топливо, тара и др.), остатки незавершенного производства и расходы будущих периодов.

*Фонды обращения* включают: готовую продукцию, денежные средства, дебиторскую задолженность.

*Собственные* средства играют главную роль в организации кругооборота фондов, поэтому в момент ввода в эксплуатацию предприятие нуждается в такой величине денежных средств в составе сформированного уставного фонда, которая обеспечила бы ему приобретение материальных *оборотных фондов* и была достаточной для обслуживания процесса производства и реализации продукции.

Оборотные средства также могут быть *заемными или привлеченными.*

В процессе работы источником пополнения *оборотных средств* является полученная *прибыль*, а также приравненные к собственным средствам так называемые *устойчивые пассивы* (задолженность по оплате труда работникам предприятия, резервы на покрытие предстоящих расходов, минимальная переходящая задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами, переходящие остатки фонда потребления и др).

Потребленные в процессе производства *оборотные фонды* вступают в сферу обращения уже в товарной форме (в виде готовой продукции на складе и в отгрузке), которая затем — по мере реализации готовой продукции — переходит в денежную форму (денежные средства в расчетах, денежные средства в кассе предприятия и на его счетах в банке).

Обслуживая кругооборот производственных фондов, *оборотные средства* принимают различные функциональные формы: *материальную, производственную, товарную*, возвращаясь после окончания каждого производственного цикла к своей исходной *денежной форме*. Поэтому очень важно правильно рассчитать оптимальную потребность предприятия в *оборотных средствах*.

По своей сущности *оборотные средства* — не финансовая, а общеэкономическая категория; в связи с этим величина находящихся в обороте предприятия денежных средств не может быть отнесена к финансовым ресурсам. Тем не менее, именно финансовые отношения образуют исходную основу существования фонда *оборотных средств*, а финансовые ресурсы — базу для первоначального формирования и последующего изменения его размера.

Финансовые отношения в сфере функционирования *оборотных средств* возникают в трех случаях:

* *в ходе образования уставного фонда предприятия;*
* *в процессе использования финансовых ресурсов на увеличение собственных оборотных средств;*
* *при инвестировании излишка оборотных средств в ценные бумаги.*

Формирование собственных *оборотных средств* происходит в момент организации предприятия, когда создается его уставный фонд.

В дальнейшем первоначальная величина собственных оборотных средств может изменяться в зависимости от объема, условий и результатов хозяйственной деятельности предприятия.

Одним из показателей *эффективности использования оборотных средств* является их ***оборачиваемость*** — этот показатель определяется временем, в течение которого денежные средства совершают полный оборот, начиная от приобретения производственных запасов и заканчивая поступлением денег на счета предприятия (в днях).

Чем быстрее оборачиваются авансированные *оборотные средства*, тем лучший достигается результат — с помощью одной и той же суммы средств производится и реализуется больше продукции.

Успешное выполнение производственной программы, экономия материальных и финансовых ресурсов, повышение качества продукции, бесперебойная ее реализация сказываются на состоянии *оборотных средств,* их сохранности и эффективном использовании, а также характеризуют степень *финансовой устойчивости предприятия*, его положение на финансовом рынке, возможности дополнительной мобилизации финансовых ресурсов с помощью выпуска ценных бумаг.

|  |
| --- |
| ***Оборотные средства*** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *Оборотные фонды* | | *Фонды обращения* | |
| *Запасы* | *Незаконченное производство* | *Готовая продукция* | *Денежные средства* |

#### 2.4. Движение финансовых ресурсов предприятия.

Общим для многочисленных и многообразных финансовых процессов и операций является то, что все они имеют денежную форму выражения. Денежный характер - главный признак финансовой сферы.

Все финансовые потоки делятся на:

— *входные* - поступления денежных средств;

— *выходные* - выплачиваемые денежные средства.

Использование финансовых ресурсов предприятия осуществляется также по следующим направлениям:

* ***текущие затраты*** на производство и реализацию продукции (работ, услуг);
* ***инвестирование средств в капитальные вложения***, связанные с расширением производства и его техническим обновлением;
* ***платежи органам финансово-банковской системы***, обусловленные выполнением финансовых обязательств (налоговые платежи в бюджет, уплата процентов банкам за пользование кредитами, погашение ранее взятых ссуд, взносы во внебюджетные фонды);
* ***инвестирование финансовых ресурсов в ценные бумаги***;
* направление финансовых ресурсов на образование ***денежных фондов*** (поощрительного и социального характера);
* денежные средства, расходуемые на ***благотворительные цели, спонсорство*** и т.п.

Движение финансовых ресурсов предприятия можно представить следующим образом: собственные и привлеченные на финансовом рынке ресурсы используются для закупки средств, необходимых для ведения производственной деятельности; результатом производственной деятельности является товар (предметное благо или услуга), реализация (продажа или предоставление), которого приносит предприятию выручку, направляемую на возмещение затрат на производство. Выручка от реализации за вычетом затрат на производство составляет доход от производственной деятельности предприятия.

#### 2.5. Прибыль как основная цель деятельности коммерческих предприятий

Коммерческие предприятия имеют в качестве основной цели своей деятельности получение прибыли (п. 1 ст. 50 ГК).

В процессе производства продукции, выполнения работ, оказания услуг создается новая стоимость, которая определяется суммой ***выручки*** от реализации.

***Выручка*** является основным источником финансовых ресурсов, используемых для возмещения затрат на производство продукции (работ, услуг) - сырье, материалы, топливо, электроэнергию, другие предметы труда; формирования фондов денежных средств. Ее своевременное поступление обеспечивает непрерывность кругооборота средств, бесперебойность процесса деятельности коммерческого предприятия. Несвоевременное поступление *выручки* влечет перебои в деятельности, снижение прибыли, нарушение договорных обязательств, штрафные санкции.

До поступления выручки издержки производства и обращения финансируются за счет источников формирования оборотных средств.

Выручка от реализации продукции определяется либо по мере ее оплаты, либо по мере отгрузки товаров (продукции, работ, услуг) и предъявления покупателю расчетных документов. Метод определения выручки от реализации продукции устанавливается предприятием на длительный срок исходя из условий хозяйствования и заключения договоров.

Поступление выручки от реализации свидетельствует о завершении кругооборота средств и отражает начальный этап распределительных процессов. Дальнейшее распределение *выручки* связано с возмещением затрат на производство и реализацию, включаемых в *себестоимость*:

* + *материальные затраты за вычетом стоимости возвратных отходов,*
  + *затраты на оплату труда,*
  + *отчисления на социальные нужды,*
  + *амортизация основных фондов,*
  + *прочие затраты.*

Оставшаяся часть выручки - это ***валовая прибыль*** или вновь созданная стоимость, которая направляется на оплату труда и формирование прибыли предприятия, а также на отчисления во внебюджетные фонды, налоги (кроме налога на прибыль), другие обязательные платежи.

***Балансовая (валовая) прибыль (убыток)*** представляет собой сумму прибыли (убытка) от реализации продукции, финансовой деятельности и доходов от прочих внереализационных операций, уменьшенных на сумму расходов по этим операциям.

*Прибыль (убыток) от реализации продукции (работ, услуг)* исчисляется в виде разницы между выручкой от реализации (без налога на добавленную стоимость и акцизов) и затратами на производство и реализацию, включенными в себестоимость продукции (работ, услуг).

*Прибыль (убыток) от финансовой деятельности и от прочих внереализационных операций* определяется как:

* *доходы от долевого участия в деятельности других предприятий;*
* *финансовый результат от сдачи имущества в аренду;*
* *дивиденды и проценты по акциям, облигациям и иным ценным бумагам, принадлежащим предприятию;*
* *штрафы, пени и неустойки и другие экономические санкции;*
* *прибыли и убытки прошлых лет, выявленных в отчетном году;*
* *другие доходы (расходы) от операций, непосредственно не связанных с производством продукции (работ, услуг).*

***Налогооблагаемая прибыль*** равна *валовой прибыли*, уменьшенной на сумму:

* *рентных платежей;*
* *доходов от долевого участия в деятельности других предприятий;*
* *доходов по ценным бумагам, принадлежащим данному предприятию;*
* *отчислений в резервный фонд и аналогичные ему фонды до достижения ими размеров, установленных учредительными документами (но не более 25% уставного фонда и не более 50% налогооблагаемой прибыли);*
* *прибыли, полученной предприятием от специфических видов деятельности: проведения массовых концертно-зрелищных мероприятий на открытых площадках;*
* *прибыли от осуществления посреднических и торгово-посреднических услуг, страховой деятельности и т. п.;*

После уплаты *налога на прибыль* остается ***чистая прибыль***, находящаяся в полном распоряжении предприятия и используемая им самостоятельно. Вмешательство государства и его органов в процесс дальнейшего распределения прибыли, не допускается.

Исходя из целесообразности, предприятия могут создавать или не создавать фонды и резервы, используемые как дополнительные ис­точники финансирования за­трат, не включаемых в себестоимость про­дукции.

Хотя и не существует жесткой регламентации использования при­были, выделяют основные направления ее использования:

**\*** ***фонд накопления*** (формируется для будущих инвестиционных программ);

**\*** ***фонд потребления*** (используется на социальное развитие и социальные нужды; направляется на выплату дивидендов, процентов, материальной помощи, премий, доплат, социальных льгот и т.д.).

**\*** ***резервный фонд*** (предназначен для возмещения непредвиденных потерь и возможных убытков от хозяйственной деятельности, т.е. является страховым по своей природе; в случае прекращения дея­тельности предприятия используется также для покрытия возможной кредитор­ской задолженнос­ти).

Главное требование, которое предъявляется сегодня к системе распределения прибыли, остающейся на предприятии, заключается в том, чтобы обеспечить финансовыми ресурсами потребности расширенного воспроизводства на основе установления оптимального соотношения между средствами, направляемыми на потребление и накопление.

|  |
| --- |
| ***Выручка***  *от реализации продукции (работ, услуг), основных фондов и другого имущества* |

|  |
| --- |
| *Затраты на производство и реализацию, включаемые в* ***себестоимость*** |

***1***

|  |
| --- |
| *НДС, акцизы* |

|  |
| --- |
| ***Валовая прибыль*** |

|  |
| --- |
| *Прибыль от финансовой деятельности и др. внереализационных операций:*   * *доходы от долевого участия в деятельности других предприятий;* * *финансовый результат от сдачи имущества в аренду;* * *дивиденды и проценты по акциям, облигациям и иным ценным бумагам, принадлежащим предприятию;* * *прибыли и убытки прошлых лет, выявленных в отчетном году;* * *другие доходы (расходы) от операций, непосредственно не связанных с производством продукции (работ, услуг).* |

|  |
| --- |
| *Рентные платежи* |

|  |
| --- |
| *Доходы от долевого участия в деятельности других предприятий* |

|  |
| --- |
| *Доходы по ценным бумагам, принадлежащим предприятию* |

|  |
| --- |
| *Отчисления в резервный и аналогичные фонды* |

***2***

|  |
| --- |
| *Прибыль, полученная от проведения массовых концертно-зрелищных мероприятий на открытых площадках* |

|  |
| --- |
| *Прибыль от посреднических услуг, страховой деятельности и т.п.* |

|  |
| --- |
| ***Налогооблагаемая прибыль*** |

|  |
| --- |
| *Налог на прибыль* |

***3***

|  |
| --- |
| ***Чистая прибыль*** |

#### 2.6. Финансовая отчетность предприятия на примере ОАО «Ленэнерго».

***Финансовая отчетность предприятия*** - это система показателей, характеризующих условия и финансовые результаты его работы за фиксированный период времени.

Основными формами финансовой отчетности в российском бухучете являются: баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении капитала, отчет о движении денежных средств, приложения к балансу.

*Баланс* предприятия характеризует его средства по их составу (актив) и источникам (пассив).

***Активы*** = обязательства + собственный капитал

*Предприятие ОАО «Ленэнерго»*

*Баланс по активам предприятия с 1997 г по 2000 г*

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование строки актива баланса предприятия | На конец  1997 г  1 период | На конец  1998  2 период | На конец  1999  3 период | На конец  2000  4 период |
| I.ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |  |
| Нематериальные активы | 12052 | 18329 | 40834 | 54857 |
| Основные средства | 7469627 | 7284011 | 7250016 | 7174510 |
| Незавершенное строительство | 813002 | 801871 | 611000 | 586294 |
| Долгосрочные финансовые вложения | 9103 | 17769 | 19643 | 15631 |
| ИТОГО по разделу I | 8303784 | 8121980 | 7921493 | 7831292 |
| II.ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |  |
| Запасы | 198607 | 236835 | 340731 | 476300 |
| НДС по приобретенным ценностям | 300501 | 427335 | 396343 | 286415 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | 53323 | 52740 | 71743 | 86090 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 2823965 | 3263153 | 3255332 | 2903085 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 1968 | 31716 | 311444 | 962961 |
| Денежные средства | 7827 | 16066 | 26778 | 331969 |
| Прочие оборотные активы |  |  |  |  |
| ИТОГО по разделу II | 3386191 | 4027845 | 4402371 | 5046820 |
| БАЛАНС | 11689974 | 12149825 | 12323864 | 12878112 |

*Баланс пассива предприятия с 1997 г по 2000 г*

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование строки пссива баланса предприятия | На конец  1997  1 период | На конец  1998  2 период | На конец  1999  3 период | На конец  2000  4 период |
| III. Капитал и резервы |  |  |  |  |
| Уставный капитал | 575572 | 575572 | 4029004 | 4029004 |
| Добавочный капитал | 7432042 | 7497715 | 4190686 | 4288351 |
| Резервный капитал | 26545 | 50545 | 57788 | 79122 |
| Фонды накопления |  |  |  |  |
| Фонд социальной сферы | 54732 | 95526 | 23521 | 1171 |
| Целевые финансирование и поступления | 114861 | 147718 |  |  |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет | 603068 | 197957 | 595142 | 211169 |
| Нераспределенный убыток прошлых лет | 177842 | 125478 | 253479 |  |
| Нераспределенная прибыль отчетного года | 487118 | -29433 | 417981 | 564261 |
| ИТОГО по разделу III | 8628978 | 8439825 | 8642662 | 9173078 |
| IV. Долгосрочные обязательства |  |  |  |  |
| Займы и кредиты | 42340 | 51351 | 42406 | 912344 |
| ИТОГО по разделу IV | 42340 | 51351 | 42406 | 912344 |
| V. Краткосрочные обязательства |  |  |  |  |
| Займы и кредиты |  | 6700 |  |  |
| Кредиторская задолженность | 3016565 | 3640839 | 3546547 | 2715739 |
| поставщики и подрядчики |  |  | 2289047 | 1712354 |
| векселя к уплате |  |  | 30000 |  |
| задолженность перед персоналом организации | 30700 | 39800 | 31687 | 43857 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 23881 | 30221 | 22165 | 31539 |
| задолженность перед бюджетом | 32670 | 36880 | 354584 | 270917 |
| авансы полученные |  |  | 40703 | 45165 |
| прочие кредиторы |  |  | 778361 | 611907 |
| Задолженность участникам по выплате доходов | 2092 | 11830 | 7185 | 213 |
| Доходы будущих периодов |  |  | 85064 | 113375 |
| ИТОГО по разделу V | 3018657 | 3658919 | 3638796 | 2829327 |
| БАЛАНС | 11689974 | 12149825 | 12323864 | 12878112 |

*Финансовые результаты деятельности предприятия с 1997 г по 2000 г.*

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование строки отчета о прибылях и убытках | На конец  1997  1997 г  1 период | На конец  1998  1998  2 период | На конец  1999  1999  3 период | На конец  2000  2000  4 период |
| Выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг (за вычетом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | 6163503 | 5716774 | 6318579 | 8974222 |
| Себестоимость реализации товаров, продукции, работ и услуг | 5273233 | 5359953 | 5659837 | 7535688 |
| Валовая прибыль | 890270 | 356821 | 658742 | 1438534 |
| Коммерческие расходы | 40077 | 58580 | 50776 | 108107 |
| Прибыль от реализации | 850193 | 298241 | 607966 | 1330427 |
| Проценты к получению | 108 | 3 | 3564 | 16008 |
| Доходы от участия в других организациях | 3365 | 1084 | 95 | 8916 |
| Прочие операционные доходы | 1299535 | 974495 | 547217 | 2165130 |
| Прочие операционные расходы | 1427685 | 1128339 | 655993 | 2323128 |
| Внереализационные доходы | 221805 | 81085 | 154611 | 37497 |
| Внереализационные расходы | 96006 | 56303 | 47441 | 220790 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 851315 | 170266 | 610019 | 1010545 |
| Налог на прибыль | 259542 | 89718 | 192038 | 446488 |
| Прибыль от обычной деятельности | 487118 | 80548 | 417981 | 564057 |
| Чрезвычайные доходы |  |  |  | 204 |
| Чистая прибыль | 487118 | -- - | 417981 | 564261 |

#### 3. Заключение

Финансы предприятий, будучи частью общей системы финансовых отношений, отражают процесс образования, распределения и использования доходов на предприятиях.

Переход к рынку ставит новые задачи перед учетом и анализом финансов предприятия, решение которых невозможно без их совершенствования. Устойчивая деятельность предприятия зависит как от внутренних возможностей эффективно ис­пользовать все имеющиеся в его распоряжении ресурсы, так и от внешних условий, к числу которых относятся налоговая (кредитная, ценовая) политика государства и ры­ночная конъюнктура.

Хорошее финансовое состояние - это устойчивая платежеспособность, доста­точная обеспеченность собственными оборотными средствами и эффективное их ис­пользование, четкая организация расчетов, нали­чие устойчивой финансовой базы.

Устойчивое финансовое положение предприятия является необходимым усло­вием его деятельности при рыночных отношениях, поскольку от этого зависит свое­временность и полнота погашения его обязательств по оплате труда и экономического стимулирования работников, рас­четов с бюджетом, банками и поставщиками материальных ресурсов, и так далее.

Формируемые из различных источников финансовые ресурсы дают возможность предприятию своевременно инвестировать средства в новое производство, обеспечивать при необходимости расширение и техническое перевооружение действующего предприятия, финансировать научные исследования, разработки и их внедрение. А возможно это лишь на основе активной финансовой стратегии, проводимой финансовыми службами предприятия.

#### Список литературы:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации ч.I и ч. II.
2. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом? – М.: Финансы и статистика. 1995.
3. Литвин М.И. Управление финансами предприятия. Финансовый менеджмент. 2002 №6.
4. Нечаев Е.В. Анализ финансов предприятия в условиях рынка: Учебное пособие. – М.: Высш. шк., 1997.
5. Томпсон А., Формби Д. Экономика фирмы / Пер. с англ. – М.: ЗАО «Издательство БИНОМ», 1998.
6. Финансовый менеджмент: Учебник для вузов/ Н.Ф. Самсонов, Н.П. Баранникова, А.А. Володин и др.; Под ред. проф. Н.Ф. Самсонова. – М.: Финансы. «ЮНИТИ», 2000.
7. Финансы. Под ред. В.М. Родионовой. – М.: Финансы и статистика. 1993.
8. Финансы. Денежное обращение. Кредит. Под ред. Л.А. Дробозиной – М.: «Финансы» Издательское объединение «ЮНИТИ».1997.