**1.**Сущность и функции финансов предприятий

Финансы предприятий это экономическая категория, особенность которой заключается в сфере ее действия и присущих ей функциях. Они выражают денежные распределительные отношения, без которых не может совершаться кругооборот общественных производственных фон-дов.

Финансы предприятий являются важнейшей составной частью финансовой системы РФ. Их функционирование обусловлено сущест-вованием товарно-денежных отношений и действием закона стоимости. Финансам предприятий присущи те же черты, что и категории финансов в целом.

Финансы предприятий представляют собой совокупность де-нежных отношений, возникающих у конкретных хозяйствующих субъектов, связанных с формированием денежных доходов и нако-плений и использованием их на выполнение обязательств.

Финансы предприятий возникают в реальном денежном обороте и их функционирование направлено на достижение общих целей эффек-тивного развития предприятий.

Денежный оборот - это экономический процесс, вызывающий движение стоимости и сопровождающийся потоком денежных платежей и расчетов.

В экономической литературе выделяют и нереальный денежный оборот (квазиоборот), под которым понимаются расчеты «черным на-лом» и бартер.

Финансы предприятий выполняют распределительную и кон-трольную функции и обеспечивающую

. Обеспечивающая функция — систематическое формирование необходимого объема денежных средств для обеспечения текущей хозяйственной деятельности фирмы и реализации стратегических целей ее развития.

Распределительная функция проявляется в процессе распределе-ния стоимости общественного продукта и национального дохода. Этот процесс происходит путем получения предприятиями денежной выруч-ки за реализованную продукцию и использования ее на возмещение из-расходованных средств производства, образование валового дохода. Финансовые ресурсы предприятия также подлежат распределению в це-лях выполнения денежных обязательств перед бюджетом, банками, контрагентами. Результатом распределения является формирование и использование целевых фондов денежных средств (фонда возмещения, оплаты труда и др.), поддержание эффективной структуры капитала. Основным объектом реализации распределительной функции выступает прибыль предприятия.

Под контрольной функцией финансов предприятий следует по-нимать внутренне присущую им способность объективно отражать и тем самым контролировать состояние экономики предприятия, отрасли и всего народного хозяйства с помощью таких финансовых категорий как прибыль, рентабельность, себестоимость, цена, выручка, амортиза-ция, основные и оборотные средства.

Контрольная функция финансов предприятий способствует выбору наиболее рационального режима производства и распределения общест-венного продукта и национального дохода на предприятии и в народном хозяйстве.

Контрольная функция финансов реализуется по следующим основ-ным направлениям:

- контроль за правильностью и своевременностью перечисления средств в фонды денежных средств по всем установленным источникам финансирования;

- контроль за соблюдением заданной структуры фондов денежных средств с учетом потребностей производственного и социального ха-рактера;

- контроль за целенаправленным и эффективным использованием финансовых ресурсов.

**2** Принципы организации финансов предприятия

Организация финансов хозяйствующих субъектов осуществляется на основе ряда принципов, которые отвечают в рыночных условиях сути предпринимательской деятельности:

Хозяйственная самостоятельность. Реализация этого принципа обеспечивается тем, что хозяйствующий субъект, независимо от формы собственности, самостоятельно определяет направления своих расходов, источники их финансирования, руководствуясь стремлением к максимизации прибыли. В рыночной экономике существенно расширились права предприятий, коммерческой деятельности, инвестиций как краткосрочного, так и долгосрочного характера. Рынок стимулирует предприятия к поиску все новых и новых сфер приложения капитала, созданию гибких производств, соответствующих потребительскому спросу. Однако о полной хозяйственной самостоятельности говорить нельзя. Государство определяет отдельные стороны деятельности предприятий, например, амортизационную политику. Так, законодательно регламентируются взаимоотношения предприятий с бюджетами разных уровней, внебюджетными фондами.

Самофинансирование. Данный принцип означает полную окупаемость затрат на производство и реализацию продукции, инвестирование в развитие производства за счет собственных денежных средств и при необходимости банковских и коммерческих кредитов. Реализация этого принципа — одно из основных условий предпринимательской деятельности, обеспечивающее конкурентоспособность предприятия.

В настоящее время не все предприятия способны полностью реализовать этот принцип. Организации ряда отраслей народного хозяйства, выпуская продукцию и оказывая услуги, необходимые потребителю, по объективным причинам не могут обеспечить их достаточную рентабельность. К ним относятся отдельные предприятия городского пассажирского транспорта, жилищно-коммунального хозяйства, сельского хозяйства, оборонной промышленности, добывающих отраслей. Такие предприятия получают ассигнования из бюджета на разных условиях.

Материальная ответственность. Означает наличие определенной системы ответственности за ведение и результаты хозяйственной деятельности. Финансовые методы реализации этого принципа различны для отдельных предприятий, их руководителей и работников предприятия. В соответствии с российским законодательством предприятия, нарушающие договорные обязательства, расчетную дисциплину, допускающие несвоевременный возврат кредитов, погашение векселей, нарушение налогового законодательства уплачивают пени, неустойки, штрафы. В случае неэффективной деятельности к предприятию может быть применена процедура банкротства. Для руководителей предприятия принцип материальной ответственности реализуется через систему штрафов в случаях нарушения предприятием налогового законодательства. К отдельным работникам предприятия применяется система штрафов, лишение премий, увольнение с работы в случаях нарушения трудовой дисциплины, допущенного брака.

Материальная заинтересованность. Этот принцип объективно предопределен основной целью предпринимательской деятельности — извлечением прибыли. Заинтересованность в результатах хозяйственной деятельности в равной степени присуща работникам предприятия, самому предприятию и государству в целом. На уровне отдельных работников реализация этого принципа должна быть обеспечена достойной оплатой труда за счет фонда оплаты труда и прибыли, направляемой на потребление в виде премий, вознаграждений по итогам работы за год, за выслугу лет, материальной помощи и других стимулирующих выплат. Для предприятия данный принцип может быть реализован через стимулирование его инвестиционной деятельности. Интересы государства обеспечиваются посредством увеличения поступлений в бюджеты различных уровней соответствующих сумм налоговых платежей.

Обеспечение финансовых резервов. Данный принцип связан с необходимостью формирования финансовых резервов для обеспечения предпринимательской деятельности, которая сопряжена с риском вследствие возможных колебаний рыночной конъюнктуры.

Принцип гибкости. Состоит в такой организации управления финансами предприятия, которая обеспечивает постоянную возможность маневра в случае отклонения фактических объемов продаж от плановых, а также в случае превышения плановых затрат по его текущей и инвестиционной деятельности.

Принцип финансового контроля. Реализация данного принципа на уровне предприятия предусматривает такую организацию финансов, которая обеспечивает возможность осуществления внутрифирменного финансового контроля на основе внутреннего анализа и аудита. При этом внутрифирменный анализ и аудит должен проводиться непрерывно, охватывать все участки финансово-хозяйственной деятельности и быть результативным.

**3** Финансовый механизм предприятия

Финансовый механизм предприятия — это система управления финансами предприятия в целях достижения максимальной прибыли.

Стратегические цели управления финансами организации:

1) максимизация прибыли;

2) достижение финансовой устойчивости и финансовой независимости организации;

3) обеспечение необходимого уровня ликвидности;

4) сбалансированность движения материальных и денежных потоков;

5) формирование необходимого объема финансовых ресурсов и их эффективное использование.

Важнейшими направлениями финансовой работы на предприятии являются:

Финансовое планирование — осуществляется на основе анализа информации о финансах предприятия, получаемой из бухгалтерской, статистической и управленческой отчетности.

В области планирования финансовая служба выполняет следующие задачи:

разработку финансовых планов со всеми необходимыми расчетами,

выявление источников финансирования хозяйственной деятельности,

разработку плана капитальных вложений с необходимыми расчетами,

участие в разработке бизнес-плана,

составление кассовых планов.

Оперативная работа — выполняются следующие основные задачи:

обеспечение в установленные сроки платежей в бюджет, банкам, работникам, поставщикам и т.д.;

обеспечение финансирования затрат плана;

оформление кредитов в соответствии с договорами;

ведение ежедневного оперативного учета показателей финансового плана;

составление справок о ходе выполнения плана и финансовом состоянии предприятия.

Контрольно-аналитическая работа — совместно с бухгалтерией проверяется правильность составления смет, расчет окупаемости капитальных вложений, анализируются все виды отчетности, контролируется соблюдение финансовой и плановой дисциплины.

Структура финансовой службы во многом зависит от организационно-правовой формы предприятия, его размеров, вида деятельности и задач, поставленных руководством компании.

На малых предприятиях по причинам экономической целесообразности не существует глубокого разделения управленческого труда и управление финансами осуществляет сам руководитель с помощью бухгалтера. Главная цель управления финансами малого предприятия — постановка и ведение бухгалтерского учета и оптимизация налогов.

С ростом бизнеса появляется необходимость управления затратами, введения в финансовую политику бюджетирования и управленческого учета, в работе с дебиторской задолженностью, формировании кредитной политики.

На среднем предприятии управление финансами осуществляют финансовый директор, бухгалтерская служба, планово-экономический отдел. Задачи управления финансами: планирование и оптимизация денежных потоков, управление затратами, привлечение дополнительных средств, постановка и ведение управленческого учета, финансовое планирование, инвестиционные расчеты.

Чем крупнее бизнес, тем актуальнее обеспечение прозрачности и управляемости его подразделений. Для крупного бизнеса одной из первостепенных задач становится оперативное получение информации по текущему состоянию, результатам деятельности отдельных подразделений и компании в целом.

На крупных предприятиях структура финансовой службы более сложная и в общем виде может быть представлена финансовым департаментом со следующими структурными подразделениями: отдел финансового контроллинга — планирование и прогнозирование финансовой деятельности организации; бухгалтерия; отдел по корпоративным финансам; отдел МСФО; отдел налогового планирования; отдел внутреннего аудита; отдел управления рисками.

**5** Организация финансовой службы на предприятии

Финансовые отношения на предприятии требуют определенных организационных форм. Последние выражаются в создании различных специализированных подразделений в составе управленческой структуры.

Финансовая служба предприятия занимается:

· планированием;

· осуществлением расчетов;

· анализом финансовой отчетности;

· разработкой инновационных методов и т. д.

Изучение практики работы зарубежных фирм (США, Япония) показывает, что у них существуют специальные финансовые службы, которые очень авторитетны и которые определяют финансовую политику фирм.

В условиях самофинансирования предпринимательские структуры должны обращать внимание на наличие специальных служб по финансовым вопросам. Существующая практика показывает, что таких служб пока мало, подготовленных специалистов не хватает, и до сих пор проблемы управления денежными ресурсами решаются на упрощенном дилетантском уровне.

До настоящего времени главный бухгалтер являлся, по сути, финансовым менеджером. Идет наработка системы финансового менеджмента по предпринимательским структурам. Сейчас началось обязательное составление бизнес-планов. Появилось систематическое финансовое планирование.

Наличие налоговой и кредитной системы обязывает предприятия производить расчеты и обоснования по выплатам налогов, процентов и т. д.

Начиная с 1994 года в России обозначилось внимание к аудиторской деятельности. Появилось много аудиторских компаний, достаточно разработанное законодательство; многие предприятия обращаются за услугами к аудиторам, пытаясь с их помощью решить свои проблемы. Финансовые структуры на предприятиях.

Финансовые структуры, которые существуют на Западе и, в какой-то степени, в реальных крупных фирмах России, подразделяются в зависимости от объема самой фирмы.

Для крупных фирм характерна следующая структура.

Обязанности вице-президента по финансам.

1. Решение вопросов стратегического финансового планирования.

2. Организация всей финансовой работы.

3. Дает заключения по анализу финансовых документов для руководства.

На уровне средних фирм (по размеру) финансовая служба управляется вице-президентом (казначеем).

Для малых предприятий существует следующая схема.

Для малых фирм решение финансовых вопросов входит в компетенцию руководителя (владельца) и бухгалтера. Однако, с увеличением масштаба фирм может появиться необходимость привлечения специалистов, которые решают определенные задачи; это контроллер, который занимается постановкой общего учета, несет ответственность за разработку смет, оценивает издержки предприятия и планирует доходы.

Для отечественных предприятий существует следующая схема.

Структура финансового отдела машиностроительного предприятия.

Подготовка специалистов финансового менеджмента (Германия).

Для налогового управления, главной финансовой дирекции готовятся специалисты высшего, высокого и среднего уровня. Чиновники высшего ранга заканчивают высшие специальные институты, получают юридическое образование в рамках университета, проходят двухгодичную судейскую практику. Дополнительно изучают курс федеральной финансовой академии.Чиновники высокого ранга проходят обучение по двойной системе: теоретические и практические знания. Обучение идет три года. Для специалистов среднего уровня - также двойная система обучения, но в течение двух лет. Главное требование к финансовым специалистам: коммуникабельность. Предмет работы с кадрами является главным. На работу поступают по конкурсу. Проходят тестирование, дают клятву соблюдать конституцию, служить интересам страны.

При выборе кандидатур их мужчин и женщин предпочтение отдается женщинам

**7**ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ ПРЕДПРИЯТИЙ И ИСТОЧНИКИ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ

Производственная и финансовая деятельность предприятий начинается с формирования финансовых ресурсов.

Финансовые ресурсы предприятия – это денежные доходы и поступления, находящиеся в распоряжении субъекта хозяйствования и предназначенные для выполнения финансовых обязательств, осуществления затрат по расширенному воспроизводству и экономическому стимулированию работающих. Формирование финансовых ресурсов осуществляется за счет собственных и приравненных к ним средств, мобилизации ресурсов на финансовом рынке и поступления денежных средств от финансово-банковской системы в порядке перераспределения.

Финансовые ресурсы подразделяются на:

– капитал;

– расходы на потребление;

– инвестиции в непроизводственную сферу;

– финансовый резерв.

Капитал – это часть финансовых ресурсов, направляемая на производственно-хозяйственные цели (текущие расходы и развитие). Капитал – это деньги, предназначенные для извлечения прибыли. В структуру капитала входят денежные средства, вложенные в:

– основные фонды;

– нематериальные активы;

– оборотные фонды;

– фонды обращения.

Совокупность имущественных прав, принадлежащих предприятию, представляют собой активы предприятия. В состав активов входят основные средства, нематериальные активы, оборотные средства.

Основные средства – это средства, вложенные в основные производственные фонды. Основные фонды представляют собой средства труда, которые многократно используются в хозяйственном процессе и переносят свою стоимость частями, по мере их износа на стоимость создаваемой продукции (услуг). Этот процесс называется амортизацией.

Нематериальные активы – это стоимость объектов промышленной и интеллектуальной собственности и иных имущественных прав. К ним относятся права, возникающие:

– из патентов на изобретения, промышленные образцы, товарные и фирменные знаки, торговые марки;

– из прав на «ноу-хау», «гудвилл»;

– из прав пользования земельными участками и природными ресурсами и др.

Оборотный капитал (оборотные средства) – часть капитала предприятия, вложенная в его текущие активы. Часть оборотного капитала авансирована в сферу производства и формирует оборотные производственные фонды, другая его часть находится в сфере обращения и образует фонды обращения.

Оборотные производственные фонды – это сырье, материалы, топливо и т.п. – т.е. предметы труда, а также орудия труда, учитываемые в составе малоценных и быстроизнашивающихся предметов (МБП). Оборотные производственные фонды обслуживают сферу производства и полностью переносят свою стоимость на стоимость готовой продукции, изменяя первоначальную форму в течение производственного цикла.

Фонды обращения, хотя и не участвуют в процессе производства, но необходимы для обеспечения единства производства и обращения. К ним относятся: готовая продукция на складе, товары отгруженные, денежные средства в кассе предприятия и на счетах в коммерческих банках, дебиторская задолженность, средства в расчетах.

Чистые активы предприятия – это активы за вычетом долгов.

Пассивы предприятия – это совокупность долгов и обязательств предприятия, состоящие из заемных и привлеченных средств, включая кредиторскую задолженность.

Финансовые ресурсы образуются за счет различных источников. По форме права собственности различаются две группы источников:

– собственные;

– заемные и привлеченные (чужие).

Основными источниками собственных денежных средств являются уставный капитал (уставный фонд), прибыль и амортизационные отчисления. К чужим денежным средствам относятся кредиторская задолженность, кредиты и займы.

Первоначальное формирование финансовых ресурсов происходит в момент учреждения предприятия, когда образуется уставный фонд. Его источниками в зависимости от организационно-правовых форм хозяйствования выступают: акционерный капитал, паевые взносы членов кооперативов, отраслевые финансовые ресурсы (при сохранении отраслевых структур), долгосрочный кредит, бюджетные средства.

Величина уставного фонда показывает размер тех денежных средств – основных и оборотных – которые инвестированы в процесс производства.

Основным источником финансовых ресурсов на действующих предприятиях выступает стоимость реализованной продукции (оказанных услуг), различные части которой в процессе распределения выручки принимают форму денежных доходов и накоплений. Финансовые ресурсы формируются главным образом за счет прибыли (от основной и других видов деятельности) и амортизационных отчислений.

Прибыль и амортизационные отчисления являются результатом кругооборота средств, вложенных в производство. Оптимальное использование амортизационных отчислений и прибыли по целевому назначению позволяет возобновить производство продукции на расширенной основе.

Назначение амортизационных отчислений – обеспечивать воспроизводство основных производственных фондов и материальных активов. В отличии от амортизационных отчислений прибыль не остается полностью в распоряжении предприятия, ее значительная часть в виде налогов поступает в бюджет.

Прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия – это многоцелевой источник финансирования его потребностей, но основные направления ее использования можно определить как накопление и потребление. Пропорции распределения прибыли на накопление и потребление определяют перспективы развития предприятия.

Источниками финансовых ресурсов предприятий также выступают:

– выручка от реализации выбывшего имущества,

– устойчивые пассивы;

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

– мобилизация внутренних ресурсов в строительстве и др.

Значительные финансовые ресурсы, особенно по вновь создаваемым и реконструируемым предприятиям, могут быть мобилизованы на финансовом рынке. Формами их мобилизации являются: продажа акций, облигаций и других видов ценных бумаг, выпускаемых данным предприятием, кредитные инвестиции

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

– платежи органам финансово-банковской системы, обусловленные выполнением финансовых обязательств. Сюда относятся: налоговые платежи в бюджет и внебюджетные фонды, уплата процентов банкам за пользование кредитами, погашение ранее взятых ссуд, страховые платежи и т.д.;

– инвестирование собственных средств в капитальные затраты (реинвестирование), связанное с расширением производства и техническим его обновлением, переходом на новые прогрессивные технологии, использование «ноу-хау» и т.д.;

– инвестирование финансовых ресурсов в ценные бумаги, приобретаемые на рынке: акции и облигации других фирм, в государственные займы и т.п.;

– направление финансовых ресурсов на образование денежных фондов поощрительного и социального характера;

– использование финансовых ресурсов на благотворительные цели, спонсорство и т.п.