Содержание

Введение……………………………………………………………………………..3

Цели и задачи..............................................................................................................4

1. Теоретические основы финансов организации.

1.1 Сущность и функции финансов предприятий …………...……................5

1.2 Принципы организации финансов предприятий ………………….........10

1.3 Сущность и классификация финансовых ресурсов .................................14

1.4 Производственные фонды ………………………………..…....….….......18

### 1.5 Сущность оборотных средств, их состав и структура ………………….22

1.6 Затраты предприятия на производство продукции …………………......29

1.7 Прибыль и рентабельность как показатели эффективности деятельности предприятия…………………………………………………………………………32

2. Расчетная часть.

2.1 Исходные данные……………………………………………………........35

2.2 Расчет потребности в кредите …………………………………………...36

2.3 План погашения кредита………….……………………………………...38

2.4 Выбор оптимального варианта погашения кредита……………………41

2.5 Расчет величины чистой прибыли предприятия …………….................42

Заключение……………………………………………………................................45

Список литературы…………………………………………...................................46

Введение

Современные коммерческие организации функционируют в по­стоянно меняющихся рыночных условиях хозяйствования с жест­кой конкуренцией. Основной целью их предпринимательской дея­тельности становится не только максимальное извлечение прибыли, но и сохранение и приумножение собственного капитала, обеспе­чение стабильности бизнеса.

В ходе предпринимательской деятельности коммерческих орга­низаций возникают определенные финансовые отношения, связан­ные с организацией производства и реализацией продукции, оказа­нием услуг и выполнением работ, формированием собственных финансовых ресурсов и привлечением внешних источников финан­сирования, их распределением и использованием, выполнением обязательств перед бюджетной системой страны.

Будучи основным звеном финансовой системы, финансы орга­низаций носят распределительный характер и охватывают процессы создания, распределения и использования ВВП и национальною дохода в стоимостном выражении. В конечном счете в этом звене финансовой системы создаются финансовые ресурсы, которые впоследствии распределяются и используются для собственного развития и обеспечения потребностей экономического и социального развития общества.

Цель данной работы: на основе изучения теоретических аспектов финансов организации осуществить расчет плановых показателей организации.

Задачи:

- рассмотреть теоретические основы финансов организации;

- рассчитать потребность в кредите;

- составить план погашения кредита;

- выбрать оптимальный вариант погашения кредита;

- рассчитать величину чистой прибыли предприятия;

- рассчитать ожидаемую цену бизнеса.

1. Теоретические основы финансов организации.
   1. 1.1 Сущность и функции финансов предприятий.

Предприятие (организация) представляет собой самостоятельный хозяйствующий субъект, созданный для ведения хозяйственной деятельности, которая осуществляется с целью извлечения прибыли и удовлетворения общественных потребностей.

Организация хозяйственной деятельности требует соответствующего финансового обеспечения, т.е. первоначального капитала (уставного капитала), который направляется на приобретение основных фондов и формирование оборотных средств в размерах, необходимых для ведения нормальной хозяйственной деятельности, создания продукции. После реализации продукции вновь созданная стоимость приобретает денежную форму в виде выручки от реализации. Выручка – это еще не доход, но источник возмещения затраченных на производство продукции средств и формирования денежных фондов и резервов предприятия. Все издержки по производству продукции принимают форму себестоимости. В том случае, если выручка превышает себестоимость, то предприятие получает чистый доход от своей деятельности в виде прибыли.

Финансы предприятий – сфера финансовой системы, охватывающая денежные отношения, связанные с формированием и использованием капитала, доходов, денежных фондов предприятий.

Экономическое содержание выражает денежные отношения, возникающие между:

1. - предприятием и его инвесторами по поводу формирования и использования собственного капитала, а также выплаты дивидендов и процентов;
2. - предприятием и поставщиками, покупателями по поводу формирования способов и сроков расчетов, а также способов обеспечения исполнения обязательств;
3. - предприятиями и финансово-кредитными институтами по поводу привлечения и размещения свободных денежных средств;
4. - предприятием и его филиалами по поводу внутрикорпоративного распределения средств;
5. - предприятием и его работниками по поводу оплаты труда;
6. - предприятием и государством по поводу формирования налогооблагаемой базы для начисления налогов, сборов и платежей;
7. - предприятием и государством при уплате налогов и сборов в бюджетную систему и взносов во внебюджетные фонды;
8. - предприятием и государством при финансировании из бюджета и внебюджетных фондов на цели, предусмотренные действующим законодательством.

Все эти отношения в той или иной степени регламентированы государством и охватывают процесс распределение и перераспределения ВВП. При этом последние три группы отношений выражают перераспределительные отношения и входят как в сферу финансов предприятий, так и в сферу государственных финансов.

В современных условиях появляются новые группы финансовых отношений:

1. - отношения, связанные с несостоятельностью (банкротством) предприятия;
2. - отношения, возникающие при слиянии, поглощении и разделении предприятий (корпораций).

Все эти отношения возникают в процессе формирования и движения финансовых ресурсов предприятия.

Финансовые ресурсы предприятия – это все источники денежных средств, аккумулируемых предприятием для формирования необходимых ему активов в целях осуществления всех видов деятельности как за счет собственных доходов и накоплений, так и за счет различного вида поступлений.

На формирование и использование финансовых ресурсов предприятия оказывают влияние соответствующие денежные потоки.

Совокупность финансовых отношений предприятия могут быть сгруппированы по трем основным денежным потокам в зависимости от вида деятельности:

1) текущая деятельность:

поступления:

1. - выручка от реализации товаров, работ, оказания услуг;
2. - авансы, полученные от покупателей (заказчиков);
3. - прочие поступления.

расходы:

1. - оплата приобретенных товаров, работ, услуг;
2. - расчеты с бюджетом;
3. - прочие выплаты.

2) инвестиционная деятельность:

поступления:

1. - продажа основных средств и нематериальных активов;
2. - дивиденды, проценты по финансовым вложениям;
3. - прочие поступления.

расходы:

1. - оплата долевого участия в строительстве;
2. - приобретение основных средств;
3. - долгосрочные финансовые вложения;
4. - выплата дивидендов, процентов;

3) финансовая деятельность:

поступления:

1. - продажа краткосрочных ценных бумаг;
2. - размещение собственных краткосрочных ценных бумаг.

расходы

1. - приобретение краткосрочных ценных бумаг;
2. - краткосрочные (до 1 года) финансовые вложения.

«Отток» части денежного потока предприятия в форме платеже в бюджет и внебюджетные фонды принимает форму финансового потока, поскольку проходят фазу распределения и формируют общегосударственный фонд денежных средств.

Финансовый поток – перераспределенная часть денежных потоков, аккумулированных в сфере государственных финансов.

Таким образом, экономическое содержание финансов предприятия является система денежных отношений, регламентированных государством, связанных с реальным денежным оборотом средств предприятия, его денежными потоками, формированием и использованием капитала, доходов и денежных фондов.

Функции финансов предприятия:

1) формирование капитала, денежных доходов и фондов;

2) использование капитала, денежных доходов и фондов;

3) регулирование денежных потоков предприятия.

1.2 Принципы организации финансов предприятий.

Финансовые отношения коммерческих организаций и предприятий строятся на определенных принципах, связанных с основами хозяйственной деятельности: хозяйственная самостоятельность, самофинансирование, материальная заинтересованность, материальная ответственность, обеспечение финансовыми резервами.

Принцип хозяйственной самостоятельности не может быть реализован без самостоятельности в области финансов. Хозяйствующие субъекты независимо от формы собственности самостоятельно определяют сферу экономической деятельности, источники финансирования, направления вложения денежных средств с целью извлечения прибыли. Рынок стимулирует коммерческие организации и предприятия к поиску новых сфер приложения капитала, созданию гибких производств, соответствующих потребительскому спросу. Коммерческие организации и предприятия с целью получения дополнительной прибыли могут осуществлять финансовые инвестиции краткосрочного и долгосрочного характера в форме приобретения ценных бумаг других предприятий, государства, участия в формировании уставного капитала других хозяйствующих субъектов. Однако о полной хозяйственной самостоятельности говорить нельзя, так как государство регламентирует отдельные стороны их деятельности. Так, законодательно устанавливаются взаимоотношения коммерческих организаций и предприятий с бюджетами разных уровней. Коммерческие организации и предприятия всех форм собственности в законодательном порядке уплачивают необходимые налоги в соответствии с установленными ставками, участвуют в формировании внебюджетных фондов. Государство определяет и амортизационную политику.

Принцип самофинансирования. Реализация этого принципа – одно из основных условий предпринимательской деятельности, которое обеспечивает конкурентоспособность хозяйствующего субъекта. Самофинансирование означает полную самоокупаемость затрат на производство и реализацию продукции, выполнение работ и оказание услуг, инвестирование в развитие производства за счет собственных денежных средств и при необходимости банковских и коммерческих кредитов. В развитых рыночных странах на предприятиях с высоким уровнем самофинансирования удельный вес собственных средств достигает 70% и более.

К основным собственным источникам финансирования коммерческих предприятий и организаций относятся: амортизационные отчисления, прибыль, отчисления в ремонтный фонд. В настоящее время не все коммерческие организации и предприятия способны реализовать этот принцип. Предприятия и организации ряда отраслей, выпуская продукцию и оказывая услуги, необходимые потребителю, по объективным причинам не могут обеспечить их рентабельность. К ним относятся отдельные предприятия городского пассажирского транспорта, жилищно-коммунального хозяйства, сельского хозяйства, оборонной промышленности, добывающих отраслей. Такие предприятия по мере возможности получают государственную поддержку в форме дополнительного финансирования из бюджета на возвратной и безвозвратной основе.

Принцип материальной заинтересованности – объективная необходимость этого принципа обеспечивается основной целью предпринимательской деятельности – извлечением прибыли. Заинтересованность в результатах предпринимательской деятельности проявляется не только ее участниками, но и государством в целом. На уровне отдельных работников предприятия реализация этого принципа может быть обеспечена высоким уровнем оплаты труда. Для предприятия этот принцип может быть реализован в результате проведения государством оптимальной налоговой политики, экономически обоснованной амортизационной политики, созданием экономических условий для развития производства. Само предприятие может способствовать реализации данного принципа соблюдением экономически обоснованных пропорций при распределении вновь созданной стоимости, формировании фонда потребления и фонда накопления. Интересы государства могут быть соблюдены рентабельной деятельностью предприятий, ростом производства и соблюдением налоговой дисциплины. Очевидно, что в настоящее время имеются слабые предпосылки для реализации этого принципа: существующая система налогообложения носит ярко выраженный фискальный характер, из-за сложности экономической ситуации в стране многие коммерческие организации и предприятия не выполняют обязательств перед своими работниками по выплате заработной платы в установленные сроки и, наконец, падение производства не позволяет обеспечить интересы государства, полноту и своевременность уплаты налогов в бюджет.

Принцип материальной ответственности означает наличие определенной системы ответственности за ведение и результаты финансово-хозяйственной деятельности. Финансовые методы реализации этого принципа различны и регламентируются российским законодательством. Предприятия, нарушающие договорные обязательства, расчетную дисциплину, сроки возврата полученных кредитов, налоговое законодательство и т.п., уплачивают пени, штрафы, неустойки. К нерентабельным предприятиям, не способным отвечать по своим обязательствам, может быть применена процедура банкротства.

К отдельным работникам предприятий и организаций применяются система штрафов в случаях допущения брака, лишение премии, увольнение с работы в случаях нарушения трудовой дисциплины.

Этот принцип реализован в настоящее время наиболее полно.

Принцип обеспечения финансовыми резервами диктуется условиями предпринимательской деятельности, сопряженной с определенными рисками невозврата вложенных в бизнес средств. В условиях рыночных отношений последствия риска ложатся на предпринимателя, который добровольно и самостоятельно на свой страх и риск реализует разработанную им программу.

Кроме того, в экономической борьбе за покупателя предприниматели вынуждены продавать свою продукцию с риском невозврата денег в срок. Финансовые вложения предприятий также связаны с риском невозврата вложенных денежных средств, либо получением дохода ниже предполагаемого. Наконец, могут иметь место прямые экономические просчеты в разработке производственной программы. Реализацией этого принципа является формирование финансовых резервов и других аналогичных фондов, способных укрепить финансовое положение предприятия в критические моменты хозяйствования.

Финансовые резервы могут формироваться предприятиями всех организационно-правовых форм собственности из чистой прибыли, после уплаты из нее налога и других обязательных платежей в бюджет. Акционерные общества обязаны формировать финансовый резерв в законодательно установленном порядке. На практике, из-за низких финансовых возможностей, не все предприятия образуют финансовые резервы, необходимые для их финансовой устойчивости.

Все принципы организации финансов предприятий находятся в постоянном развитии и для их реализации в каждой конкретной экономической ситуации применяются свои формы и методы, соответствующие состоянию производительных сил и производственных отношений в обществе.

1. 1.3 Сущность и классификация финансовых ресурсов.

Финансовые ресурсы коммерческой организации – это часть денежных средств в форме доходов и внешних поступлений, предназначенных для выполнения финансовых обязательств и осуществления затрат по обеспечению расширенного воспроизводства.

Финансовые ресурсы и капитал представляют собой главные объекты исследования финансов предприятия. В условиях регулируемого рынка чаще применяется понятие "капитал", который является для финансиста реальным объектом и на который он может воздействовать постоянно с целью получения новых доходов предприятия. В этом качестве капитал для финансиста-практика – объективный фактор производства. Таким образом, 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 малого 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.

По источникам образования финансовые ресурсы подразделяются на собственные (внутренние) и привлеченные на разных условиях (внешние), мобилизуемые на финансовом рынке и поступающие в порядке перераспределения (рис.1).

Финансовые ресурсы организации (предприятия)

Собственные источники

Заемные источники

Прочие источники

Средства от выпуска и продажи облигаций

Коммерческий кредит

Краткосрочный кредит банка

Долгосрочный кредит банка

Внешние

Внутренние

Поступления от учредителей при формировании уставного капитала

Прибыль остающаяся в распоряжении организации

Амортизацион-ные отчисления

Проч. источники

Дополнительные взносы средств в уставный капитал

Дополнительная эмиссия и размещение ценных бумаг

Средства, поступающие в порядке перерас-пределения

Бюджетные ассигнования

Проч. источники

Рисунок 1. Состав финансовых ресурсов организации

Основную долю в собственных финансовых ресурсах составляет прибыль, остающаяся в распоряжении организации. Вторым по значимости источником собственных финансовых ресурсов служат амортизационные отчисления.

Следует помнить, что не вся прибыль остаётся в распоряжении организации, часть её в виде налогов и других налоговых платежей поступает в бюджет. Прибыль, остающаяся в распоряжении организации, распределяется решением руководящих органов управления на цели накопления и потребления. Прибыль, направляемая на накопление, используется на развитие производства и способствует росту имущества предприятия. Прибыль, направляемая на потребление, используется для решения социальных задач.

Амортизационные отчисления представляют собой денежное выражение стоимости износа основных производственных фондов и нематериальных активов. Они имеют двойственный характер, так как включаются в состав затрат на производство продукции и затем в составе выручки от реализации продукции поступают на расчётный счёт предприятия, становясь внутренним источником финансирования как простого, так и расширенного воспроизводства.

Привлечённые, или внешние, источники формирования финансовых ресурсов можно разделить на собственные, заёмные, поступающие в порядке перераспределения и бюджетные ассигнования. Это деление обусловлено формой вложения капитала. Если внешние инвесторы вкладывают денежные средства в качестве предпринимательского капитала, то результатом такого вложения становится образование привлечённых собственных финансовых ресурсов.

Предпринимательский капитал представляет собой капитал, вложенный в уставный капитал другой организации (предприятия) в целях извлечения прибыли или участия в управлении организацией (предприятием).

Ссудный капитал передаётся организации (предприятию) во временное пользование на условиях платности и возвратности в виде кредитов банков, выданных на разные сроки, средств других организаций (предприятий) в виде векселей, облигационных займов.

Средства, мобилизуемые на финансовом рынке, включают: средства от продажи собственных акций и облигаций, а также других видов ценных бумаг.

К средствам, поступающим в порядке перераспределения, относятся страховое возмещение по наступившим рискам, финансовые ресурсы, поступающие от концернов, ассоциаций, головных компаний, дивиденды и проценты по ценным бумагам других эмитентов, бюджетные субсидии.

Бюджетные ассигнования могут использоваться как на безвозвратной, так и на возвратной основе. Как правило, они выделяются для финансирования государственных заказов, отдельных инвестиционных программ или в качестве краткосрочной государственной поддержки организаций (предприятий), продукция которых имеет общегосударственное значение.

Финансовые ресурсы используются организацией (предприятием) в процессе производственной и инвестиционной деятельности. Они находятся в постоянном движении и пребывают в денежной форме лишь в виде остатков денежных средств на расчётном счету в коммерческом банке и в кассе организации (предприятия).

Заботясь о финансовой устойчивости и стабильном месте в рыночном хозяйстве, организация (предприятие) распределяет свои финансовые ресурсы по видам деятельности и во времени. Углубление этих процессов в современной рыночной экономике приводит к усложнению финансовой работы, использованию в практике финансовых инструментов.

1.4 Производственные фонды.

Для осуществления хозяйственной деятельности предприятия должны располагать производственными фондами – совокупность основных и оборотных фондов. Основные производственные фонды – участвуют в процессе производства в течении длительного времени и постепенно, частями по мере износа переносят свою стоимость на стоимость готовой продукции. Основные фонды осуществляют хозяйственный кругооборот, который состоит из следующих стадий: износ основных фондов, амортизация, накопление средств для их полного восстановления, замена основных фондов путем осуществления капитальных вложений.

Любые объекты основных фондов подвержены физическому и моральному износу. Физический износ частично восстанавливается путем ремонта, реконструкции и модернизации основных фондов. Вследствие морального износа основных фондов периодически возникает необходимость замены основных фондов, особенно их активной части.

Денежные средства, необходимые для простого воспроизводства основных фондов, т.е. замены изношенных фондов новыми, предприятия получают из выручки от реализации товаров и услуг. В стоимость реализуемой продукции включается в виде амортизационных отчислений и частичное возмещение стоимости амортизируемого имущества.

Амортизация есть процесс перенесения стоимости изношенных основных фондов на произведенный с их помощью продукт

Амортизационные отчисления представляют собой денежную форму перенесенной на продукт труда части стоимости основных фондов.

Назначение амортизационных отчислений состоит в накоплении денежных средств в размерах, необходимых для воспроизводства выбывающих из производства по истечении нормативного срока службы ОФ или срока их полезного использования.

Величина амортизационного фонда ежегодно рассчитывается путем умножения балансовой стоимости основных фондов на норму амортизации.

Амортизация может быть ускоренная или обычная.

Ускоренная амортизация: быстрое возмещение значительной части затрат, выигрыш за счет времени, но ее применение ведет к завышению себестоимости продукции, а следовательно к завышению цены реализации произведенной продукции.

Метод начисления амортизации:

1) линейный способ;

2) способ уменьшаемого остатка;

3) способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования;

4) способ списания стоимости пропорционально объему продукции.

Годовая сумма начисления амортизационных отчислений определяется:

1. - при линейном способе – исходя из первоначальной стоимости объекта основных средств и нормы амортизации, исчисленной из полезного срока полезного использования этого объекта;
2. - при способе уменьшаемого остатка – исходя из остаточной стоимости объекта основных средств, на начало года и нормы амортизации, исчисленной из срока полезного использования;
3. - при способе списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования - исходя из первоначальной стоимости объекта основных средств и годового соотношения, где в числителе – число лет, остающееся до конца службы объекта, а в знаменателе - сумма чисел лет срока службы объекта;
4. - при способе списания стоимости пропорционально объему продукции, происходит исходя из натурального показателя объема продукции в отчетном периоде и соотношения первоначальной стоимости объекта основных средств и предполагаемого объема продукции за весь срок полезного использования объекта основных средств.

В течение года ежемесячную сумму амортизации определяют следующим образом: к начисленной за предыдущий месяц сумме прибавляют амортизационные отчисления по поступившим объектам и вычитают сумму амортизации по выбывшим объектам в предыдущем месяце.

Основные способы приобретения основных фондов:

1. - капитальные вложения;
2. - передача учредителями АО в счет вклада в уставный капитал;
3. - безвозмездное получение от государственных органов, юридических и физических лиц.

Источниками капитальных вложений являются:

1) собственные финансовые ресурсы – первоначальные взносы учредителей, амортизационные отчисления, чистая прибыль;

2) привлеченные финансовые ресурсы – от продажи акций, взносов юридических и физических лиц;

3) заемные средства – долгосрочные ссуды коммерческих банков, облигационные займы государства, финансовый лизинг и т.д.;

4) государственные бюджетные ассигнования;

5) иностранные инвестиции.

Методы финансирования инвестиционных программ:

самофинансирование;

Ксф = СС/И

где СС – собственные средства, И – общая сумма инвестиций

Рекомендуемое значение – не менее 0,51 (51 %);

2) акционирование – эмиссия собственных акций;

3) кредитное финансирование;

4) финансовый лизинг;

5) комбинированное финансирование;

6) проектное (спонсорское) финансирование крупных объектов, таких как освоение нефтегазовых месторождений, строительство электростанций, объектов городской инфраструктуры.

Оборотные фонды – полностью переносят свою стоимость на стоимость готовой продукции, изменяя первоначальную форму в процессе производственного цикла.

Оборотные средства рекомендуется поддерживать на минимальном, но достаточном уровне. Это необходимо для того, чтобы обеспечить снижение доли наименее ликвидных элементов оборотных активов и ускорения их оборачиваемости.

Чистый оборотный капитал (собственные оборотные средства) – выражает разницу между оборотными активами и краткосрочными обязательствами. Минимальное его значение – 10 % к общему объему оборотных активов.

Чем выше данный показатель, тем устойчивее финансовое состояние предприятия, тем больше у него возможностей к проведению независимой финансовой политики.

#### 1.5 Сущность оборотных средств, их состав и структура.

Оборотные средства предприятия представляют собой стоимостную оценку оборотных производственных фондов и фондов обращения. Оборотные средства одновременно функционируют как в сфере производства, так и в сфере обращения, обеспечивая непрерывность процесса производства и реализации продукции.  
 Оборотные производственные фонды - это часть средств производства, которые целиком потребляются в каждом цикле производства, полностью переносят свою стоимость на производимую продукцию и целиком возмещаются после каждого производственного цикла. Они классифицируются по следующим элементам:

- производственные запасы (сырье, основные и вспомогательные материалы, покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия, топливо, тара, запасные части для ремонта оборудования, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы); К категории малоценных и быстроизнашивающихся предметов относят: предметы, служащие менее одного года и стоимостью на дату приобретения не более 100-кратного (для бюджетных учреждений - 50-кратного) установленного законодательством Российской Федерации минимального размера месячной оплаты труда за единицу; специальные инструменты и специальные приспособления, сменное оборудование независимо от их стоимости; специальная одежда, специальная обувь независимо от их стоимости и срока службы и др.

- незавершенное производство и полуфабрикаты собственного производства (НЗП);

- незавершенное производство представляет собой продукцию, не законченную производством и подлежащую дальнейшей обработке;

- расходы будущих периодов, т.е. затраты на освоение новой продукции, плата за подписные издания, оплата на несколько месяцев вперед арендной платы и др. Эти расходы списываются на себестоимость продукции в будущих периодах;

- фонды обращения, т.е. совокупность средств, функционирующих в сфере обращения; (готовая к реализация продукция, находящаяся на складах предприятия; продукция отгруженная, но еще не оплаченная покупателем; денежные средства в кассе предприятия и на счетах в банке, а так же средства, находящиеся в незаконченных расчетах (дебиторская задолженность).

Оборотные средства постоянно совершают кругооборот, в процессе которого проходят три стадии: снабжение, производство и сбыт (реализация). На первой стадии (снабжение) предприятие на денежные средства приобретает необходимые производственные запасы. На второй стадии (производство) производственные запасы вступают в производство и, пройдя форму незавершенного производства и полуфабрикатов, превращаются в готовую продукцию. На третьей стадии (сбыт) происходит реализация готовой продукции и оборотные средства принимают денежную форму.  
Структура оборотных средств – это удельный вес стоимости отдельных элементов оборотных средств в их общей стоимости.

### По источникам формирования оборотные средства подразделяются на собственные и заемные оборотные средства. Собственные оборотные средства - это средства, закрепленные в уставном фонде в части, предназначенной для формирования оборотных средств, необходимых для функционирования предприятия. Собственные оборотные средства могут пополняться за счет прибыли, амортизационного фонда и др. Кроме того, предприятия в качестве источника формирования оборотных средств могут пользоваться средствами, приравненными к собственным (так называемые устойчивые пассивы), к которым относят: постоянная минимальная задолженность по заработной плате и отчислениям на социальные нужды; суммы начисленные работникам за отпуска; расчеты с финансовыми органами по налогам и сборам и т.д. Заемные средства служат для покрытия временных нужд предприятия в оборотных средствах, создаются за счет ссуд банка и кредиторской задолженности поставщикам.

### Определение потребности в оборотных средствах:

### Для определения потребности предприятия в оборотных средствах осуществляется нормирование оборотных средств. Под нормированием оборотных средств понимается процесс определения экономически обоснованной потребности предприятия в оборотных средствах, обеспечивающих нормальное протекание производственного процесса.

К нормируемым оборотным средствам относятся все оборотные производственные фонды (производственные запасы, незавершенное производство и полуфабрикаты собственного производства, расходы будущих периодов) и готовую к реализации продукцию.

Нормативы оборотных средств рассчитываются в натуральном выражении (штуки, тонны, метры и т.п.), в денежном выражении (рублях) и в днях запаса. Общий норматив оборотных средств предприятия рассчитывается только в денежном выражении и определяется путем суммирования нормативов оборотных средств по отдельным элементам

ФОБЩ=ФПЗ+ФНЗП+ФРБП+ФГП ,

где ФПЗ – норматив производственных запасов, руб.; ФНЗП – норматив незавершенного производства, руб.; ФРБП – норматив расходов будущих периодов, руб.; ФГП – норматив запаса готовой продукции на складах предприятия, руб.

Норматив производственных запасов (ФПЗ) определяется по формуле

,



где n – количество различных видов производственных запасов; НПЗi – общая норма запаса по i-ому виду производственных запасов, дн.; Рi – среднесуточный расход i-ого вида производственных запасов, руб.

,



где Пi– потребность в i-ом виде производственных запасов за плановый период, руб.; F – число дней в плановом периоде (в расчетах нормирования принимается год – 360 дней, квартал – 90 дней, месяц – 30 дней).

Общая норма запаса (НПЗi) определяет на какое количество дней предприятие должно быть обеспечено оборотными средствами по данному виду производственного запаса.

НПЗi= НТЕКi + НСТРi + НПОДГi ,

где НТЕКi – норма текущего запаса, дн.; НСТРi – норма страхового запаса, дн.; НПОДГi – норма подготовительного (технологического) запаса, дн.

Текущий запас необходим для обеспечения бесперебойного хода производства на предприятии в период между очередными поставками. Норма текущего запаса принимается, как правило, равной половине среднего интервала между двумя очередными поставками.

Страховой запас предусмотрен для предупреждения последствий связанных со сбоями в снабжении. Норма страхового запаса устанавливается либо в пределах 30-50% от нормы текущего запаса, либо равной максимальному времени отклонений от интервала поставок.

Подготовительный (технологический) запас создается в тех случаях, когда поступающие на предприятие сырье и материалы, требуют соответствующей дополнительной подготовки (сушка, сортировка, раскрой, комплектация и т.п.). Норма подготовительного запаса определяется с учетом конкретных условий производства и включает в себя время на прием, разгрузку, оформление документов и подготовку к дальнейшему использованию сырья, материалов и комплектующих.

Норматив незавершенного производства (ФНЗП) равняется сумме нормативов по всем видам продукции.

,



где m – количество наименований продукции; ФНЗПj– норматив незавершенного производства по j-ому виду готовой продукции, руб.

,



где Nj – объем выпуска j-ого вида продукции в натуральных единицах; Sj – производственная себестоимость j-ого вида продукции, руб.; ТЦj – длительность производственного цикла j-ого вида продукции, дн.; kНЗj – коэффициент нарастания затрат по j-ому изделию.

Коэффициент нарастания затрат (kНЗj) характеризует степень готовности изделий и определяется отношением средней себестоимости незавершенного производства к производственной себестоимости готовой продукции. В случае равномерного нарастания затрат на производство коэффициент нарастания затрат рассчитывается по формуле

,



где d – доля единовременных начальных затрат в себестоимости продукции (расход сырья и материалов в начале цикла изготовления).

При неравномерном нарастании производственных затрат расчет этого коэффициента усложняется и требует изучения характера нарастания затрат по этапам производственного цикла.

Норматив оборотных средств расходов будущих периодов (ФРБП) можно определить по формуле

ФРБП= РО – РПЛ + РС,

где РО– сумма средств в расходах будущих периодов на начало планируемого периода, руб.; РПЛ – расходы, производимые в планируемом периоде, руб.; РС – расходы, списываемые на себестоимость продукции в планируемом периоде, руб.

Норматив оборотных средств в запасах готовой продукции на складах предприятия (ФГП) равен сумме нормативов по отдельным видам готовой продукции

,



где ФГЛj – норматив готовой продукции по j-ому изделию, руб.,



где НГПj – норма запаса готовой продукции по j-ому виду изделий, дн.

Норма запаса готовой продукции (НГПj) включает в себя время необходимое на приемку изделий из цехов, комплектацию транспортной партии, упаковку и отгрузку продукции, оформление документации.

1.6 Затраты предприятия на производство продукции.

В процессе хозяйственной деятельности предприятия осуществляют довольно сложный комплекс денежных затрат. Исходя из экономического содержания, их можно подразделить на следующие группы:

1. - затраты, связанные с извлечением прибыли – включает затраты на обслуживание производственного процесса, на реализацию продукции, производство работ, оказание услуг, инвестиции;
2. - затраты не связанные с извлечением прибыли – расходы потребительского характера, на благотворительные и гуманитарные цели, поощрительные выплаты работникам предприятия, отчисления в негосударственные страховые и пенсионные фонды, на развитие социально – культурной сферы;
3. - принудительные затраты – налоги и налоговые платежи, отчисления в государственные внебюджетные фонды, расходы по обязательному страхованию, созданию резервов, штрафные санкции.

Затраты на производство и реализацию продукции (работ, услуг) занимают наибольший удельный вес во всех расходах предприятия. Все затраты на производство и реализацию продукции (работ, услуг) составляют их полную себестоимость.

Себестоимость продукции – денежное выражение или стоимостная оценка использованных в процессе производства продукции природных ресурсов, сырья, материалов, топлива, энергии и др. затрат на ее производство и реализацию.

Себестоимость продукции (работ, услуг), в соответствии с ее экономическим содержанием группируются по следующим элементам: материальные затраты, затраты на оплату труда, отчисления на социальные нужды, амортизация основных фондов, прочие затраты.

В зависимости от связи затрат с объемом производства выделяют: постоянные и переменные.

Постоянные – не зависят от изменения объема продукции. К ним относятся расходы на отопление, освещение помещений, з/пл. управленческого персонала, амортизационные отчисления, арендная плата и т.п.

Переменные – расходы прямо пропорциональны объему производства. К ним относятся затраты на сырье, материалы, з/пл. производственных работников и т.п.

В зависимости от способов отнесения на себестоимость – затраты прямые и косвенные.

По степени однородности затраты подразделяются на элементные (группировка по каждому виду продукции) и комплексные (группировка по экономическому назначению – общезаводские, расходы по содержанию и эксплуатации оборудования и т.д.).

При планировании затрат на производство и реализацию продукции необходимым условием является раздельное планирование переменных и постоянных затрат.

Так, установление нормы переменных затрат на единицу выпускаемой продукции позволяет определить суммарный объем затрат на объем выпуска.

При планировании постоянных затрат решающее значение имеет их взаимосвязь с объемом выпуска, значит изменения в объеме выпуска могут вызвать изменения в себестоимости продукции.

При планировании постоянных затрат предприятие должно определить минимальный объем выпуска продукции, ниже которого производство продукции становится нерентабельным.

Vmin = Sпост / P – S перем ;

где Vmin – критический объем продукции в натуральном выражении;

Sпост – сумма постоянных расходов;

Sперем – сумма переменных расходов на единицу продукции;

P – цена единицы продукции

Постоянные затраты могут меняться под воздействием факторов, не влияющих на объем производства. Изменения могут происходить прежде всего под воздействием внешних условий: повышения цен, переоценке ОПФ, изменении норм амортизационных отчислений и пр.

Затраты на реализуемую продукцию возмещаются за счет выручки, поступающей от реализации продукции.

Выручкой от реализации продукции (работ, услуг) – называются денежные средства, поступившие на расчетный счет предприятия за отгруженную продукцию.

Выручка используется на оплату счетов поставщиков сырья, материалов, запасных частей, топлива, энергии и т.п. Из выручки производятся отчисления налогов в бюджет, отчисления во внебюджетные фонды, выплата заработной платы в установленные сроки, возмещается износ основных производственных фондов, финансируются расходы, предусмотренные финансовым планом и не включаемые в себестоимость продукции.

Оставшаяся после возмещения производственных затрат и выплаты заработной платы часть выручки представляет чистый доход хозяйствующего субъекта, т.е. прибыль.

1.7 Прибыль и рентабельность как показатели эффективности деятельности предприятия.

Прибыль как экономическая категория представляет собой чистый доход предприятия, созданный в сфере материального производства в процессе предпринимательской деятельности.

Прибыль характеризует финансовый результат деятельности предприятия. Для выявления финансового результата необходимо сопоставить выручку с затратами на производство и реализацию, которые принимают форму себестоимости продукции.

Когда выручка превышает себестоимость, финансовый результат свидетельствует о получении прибыли. Цель предпринимательской деятельности – получение прибыли, но не всегда этого можно достичь. Если выручка равна себестоимости, то удалось лишь возместить затраты на производство и реализацию продукции. При затратах, превышающих выручку, предприятие получает убытки.

На величину прибыли оказывает влияние субъективные и объективные факторы.

Субъективные – затраты на производство и реализацию продукции, уровень цен на готовую продукцию, конкурентоспособность продукции, организационно-технический уровень управления предпринимательской деятельностью.

Объективные – уровень цен на потребляемые материальные и энергоресурсы, нормы амортизационных отчислений, конъюнктура рынка.

Конечный финансовый результат работы предприятия отражается в его балансе, поэтому информативным показателем прибыли является балансовая (валовая) прибыль.

Балансовая прибыль складывается из следующих элементов:

1. - прибыль (убыток) от реализации продукции, выполнении работ, оказании услуг;
2. - прибыль (убыток) от реализации основных средств, их прочего выбытия, реализации иного имущества предприятия;
3. - финансовые результаты от внереализационных операций.

Финансовый результат от внереализационных операций – это прибыль (убыток) по операциям различного характера, не относящимися к основной деятельности предприятия, такие как доходы от краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений, доходы от сдачи имущества в аренду (если сдача имущества в аренду не является основной деятельностью предприятия), полученные (уплаченные) штрафы, пени, неустоек и др. видов санкций (кроме санкций, уплачиваемых в бюджет и внебюджетные фонды, в соответствии с законодательством) и др. доходы и расходы.

Балансовая прибыль в дальнейшем на предприятии подвергается распределению: в первую очередь направляется на выполнение финансовых обязательств перед бюджетом (налоги и др. обязательные платежи). Прибыль, оставшаяся в распоряжении предприятия является чистой прибылью и распределяется по усмотрению предприятия в зависимости от формы собственности (как правило – фонд накопления, потребления, резервный фонд). Кроме того, для АО – фонд выплаты дивидендов по привилегированным акциями облигациям, фонд выплаты дивидендов по обыкновенным акциям и резерв по сомнительным долгам.

Цель предпринимательской деятельности – не только получение прибыли, но и обеспечение высокой рентабельности хозяйственной деятельности. Если прибыль – это абсолютный показатель, то рентабельность – относительный показатель позволяющий оценивать доходность предприятия, результативность вложенных средств и используются в экономических расчетах и финансовом планировании.

Виды показателей рентабельности подразделяются на три группы:

рентабельность продукции = (прибыль / затраты)\* 100 %;

рентабельность производственных фондов = (балансовая прибыль / ср. год. стоимость ОПФ и материальных оборотных средств)\* 100 %;

рентабельность вложений в предприятие = (балансовая прибыль / стоимость имущества предприятия)\* 100 %.

1. Расчетная часть.

2.1 Исходные данные.

Во второй части данной курсовой работы произведены расчеты потребности в кредите; составлен план погашения кредита; выбран оптимальный вариант погашения кредита; рассчитана величина чистой прибыли предприятия; рассчитана ожидаемая рыночная цена бизнеса.

Расчеты произведены согласно приведенным в таблице 1 данным.

Таблица 1.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Исходные данные | | |
| Показатели | Ед. измерения. | Значение показателя |
| 1. Увеличение годового выпуска | тыс.шт | 700 |
| 2. Себестоимость единицы продукции | тыс.руб/шт. | 10 |
| 3. Длительность интервала между двумя поставками сырья и материалов | дни | 11 |
| 4. Транспортный запас | дни | 10 |
| 5. Продолжительность производственного цикла | дни | 10 |
| 6. Стоимость затрат на начало производственного цикла | % | 30 |
| 7. Величина собственных средств в формирование запасов сырья и материалов | % | 20 |
| 8. Ставка по кредиту | %/год | 12 |
| 9. Срок кредита | лет | 3 |
| 10. Отпускная цена | тыс.руб/шт. | 21 |

2.2 Расчет потребности в кредите.

Таблица 2.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Расчет потребности в кредите | | |
| Показатели | **Ед. измерения.** | Значение показателя |
| 1. Увеличение годового выпуска | тыс.шт | 700 |
| 2. Себестоимость единицы продукции | тыс.руб/шт. | 10 |
| 3. Длительность интервала между двумя поставками сырья и материалов | дни | 11 |
| 4. Транспортный запас | дни | 10 |
| 5. Продолжительность производственного цыкла | дни | 10 |
| 6. Стоимость затрат на начоло производственного цыкла | % | 30 |
| 7. Величина собственных средств в формирование запасов сырья и матерьялов | тыс.руб. | 85555,6 |
| 8. Ставка по кредиту | %/год | 12 |
| 9. Срок кредита | лет | 3 |
| 10. Отпускная цена | тыс.руб/шт. | 21 |
| 11. Потребность в оборотных средствах по запасам сырья и материалов | тыс.руб. | 427777,8 |
| 12. Сумма кредита | тыс.руб. | 342192,2 |

Потребность в оборотных средствах по запасам сырья и материалов :

ФОБЩ=ФПЗ+ФНЗП+ФРБП+ФГП

Расчет потребности в оборотных средствах:



Ф пз =(10000\*700000/360)\*(10+0,5\*11) = 301388889 (руб.)

Расчет оборотных средств по незавершенному производству:



kНЗ = 0,3+(1-0,3/2) = 0,65

Ф н зп = (10000\*700000/360)\*10\*0,65 = 126388889 (руб.)

Расчет общей потребности в оборотных средствах:

ФОБЩ = 301388889+126388889 = 427777778 (руб.)

Расчет потребности в кредите:

величина собственных средств = ФОБЩ \* 0,2 = 427777778\*0,2 = 85555556 (руб.)

потребности в кредите = ФОБЩ – (ФОБЩ \* 0,2)(руб.)

потребности в кредите = 427777778 - (427777778\*0,2) = 342192222 (руб.)

2.3 Расчеты погашения кредита.

Таблица 3.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Год | Остаток долга на начало года, тыс.руб. | | Ежегодный платеж,тыс.руб. | | Выплата процентов,тыс.руб. | | Выплата долга,тыс. руб. | | Погашение долга нарастающим итогом тыс.руб. | |
|  | Аннуит.платеж | Диффер.платеж | Аннуит.платеж | Диффер.платеж | Аннуит.платеж | Диффер.платеж | Аннуит.платеж | Диффер.платеж | Аннуит.платеж | Диффер.платеж |
| 1-й | 342192,20 | 342192,21 | 136398,89 | 148853,61 | 35644,24 | 34789,54 | 100754,65 | 114064,07 | 136398,89 | 148853,61 |
| 2-й | 241437,55 | 228128,14 | 136398,90 | 135165,92 | 22866,03 | 21101,85 | 113532,87 | 114064,07 | 272797,79 | 284019,53 |
| 3-й | 127904,77 | 114064,07 | 136398,90 | 121478,23 | 8467,22 | 7414,16 | 127904,77 | 114064,07 | 409196,69 | 405497,76 |
| Итого |  |  | 409196,69 | 405497,76 | 66977,49 | 63305,55 | 342192,20 | 342192,21 |  |  |

Остаток долга на начало года:

1-й год: Аннуит.платеж = сумма кредита

2-й год: Аннуит.платеж = сумма кредита минус долгпо кредиту за первый год.

3-й год: Аннуит.платеж = сумма кредита минус долг за перый и второйи год.

Диффер.платеж аналогично как и аннуитетный платеж.

1-й год: Аннуит.платеж = 342192,2(тыс.руб.)

2-й год: Аннуит.платеж = 342192,2 - 100754,65 = 241437,55(тыс.руб.)

3-й год: Аннуит.платеж = 342192,2 - 100754,65 - 113532,87 = 127904,77 (тыс.руб.)

Ежегодный платеж :

Аннуит.платеж = (Kr/(((1+i)N-1)/(i(1+i)N)\*n (на каждый год одна и та же сумма)

n – количество месяцев в году.

Аннуит.платеж=324192,2/(((1+0,01)36-1)/0,01\*(1+0,01)36)\*12=136398,89 (тыс.руб.)

1-й год: Диффер.платеж = сумма процента за 1-й год + сумма кредита/ N.

2-й год: Диффер.платеж = сумма процента за 2-й год + сумма кредита/ N.

3-й год: Диффер.платеж = сумма процента за 3-й год + сумма кредита/ N.

N – число лет (срок погашения кредита).

1-й год: Диффер.платеж = 342192,2\*0,12+ 342192,2/3=148853,61(тыс.руб.)

2-й год: Диффер.платеж = 342192,2/3\*2\*0,12+342192,2/3=135165,92(тыс.руб.)

3-й год: Диффер.платеж = 342192,2/3\*0,12+342192,2/3=121478,23 (тыс.руб.)

Выплата процентов:

1-й год: Аннуит.платеж = Kr\*р.

2-й год: Аннуит.платеж = (Kr – сумму долга по кредиту за 1-й год)\*р.

3-й год: Аннуит.платеж = (Kr – сумма долга по кредиту за 1-й и 2-й год)\*р.

р- процент по кредиту за год.

N – число лет (срок погашения кредита).

1-й год: Аннуит.платеж = 342192,2\*0,12=35644,24(тыс.руб.)

2-й год: Аннуит.платеж = (342192,2-100754,65)\*0,12=22866,03(тыс.руб.)

3-й год: Аннуит.платеж =(342192,2-100754,65-113532,87)\*0,12=8467,22 (тыс.руб.)

Диффер.платеж аналогично как и аннуитетный платеж.

Выплата долга:

1-й год: Аннуит.платеж = (Kr/(((1+i)N-1)/(i(1+i)N)\*n - Kr\*р.

2-й год: Аннуит.платеж = (Kr/(((1+i)N-1)/(i(1+i)N)\*n - (Kr – Kr/N)\*р.

3-й год: Аннуит.платеж = (Kr/(((1+i)N-1)/(i(1+i)N)\*n - (Kr – Kr/N\*(N-1))\*р.

(Kr/(((1+i)N-1)/(i(1+i)N)\*n – аннуитетный платеж.

Kr\*р – проценты за год.

1-й год: Аннуит.платеж = 136398,89-35644,24=100754,65(тыс.руб.)

2-й год: Аннуит.платеж = 136398,89-22866,03=113532,87 (тыс.руб.)

3-й год: Аннуит.платеж = 136398,89-8467,22= 127904,77 (тыс.руб.)

Диффер.платеж = Kr/N.

Диффер.платеж =342192,2/3=114064,07(тыс.руб.) ( сумма каждый гол одинаковая).

Погашение долга нарастающим итогом:

1-й год: Аннуит.платеж = Ежегодному платеже за 1-й год

2-й год: Аннуит.платеж = Ежегодному платеже за 1-й год + Ежегодному платеже за 2-й год.

3-й год: Аннуит.платеж = Ежегодному платеже за 1-й год + Ежегодному платеже за 2-й и 3-й год.

1-й год: Аннуит.платеж = 136398,89(тыс.руб.)

2-й год: Аннуит.платеж = 136398,89+136398,90=272797,79(тыс.руб.)

3-й год: Аннуит.платеж = 136398,89+136398,90+136398,90=409196,69(тыс.руб.)

Диффер.платеж аналогично как и аннуитетный платеж.

Из таблицы видно, что аннуитетные платежи в 1-й год меньше (136398,89, 148853,61) но сумма выплаченных средств за весь срок кредита по аннуитетному платежу будет больше (409196,69, 405497,76) чем у кредита с дифференцированными платежами. Из чего следует, что для наших целей погашения кредита по дифференцированному платежу будет выгоднее.

2.4 Выбор оптимального варианта погашения кредита.

Таблица 4.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Выбор оптимального варианта погашения кредита | | | | | | |
| Год | Ставка дисконтирования | Дисконтирующий множитель | Ежегодный платеж,тыс.руб. | | Дисконтируемый ежегодный платеж,тыс.руб. | |
| Аннуит. платеж | Диффер.платеж | Аннуит. платеж | Диффер.платеж |
| 1-й | 10% | 0,9 | 136398,89 | 148853,61 | 135034,9 | 147365,1 |
| 2-й | 10% | 0,83 | 136398,90 | 135165,92 | 133670,9 | 132462,6 |
| 3-й | 10% | 0,75 | 136398,90 | 121478,23 | 132306,9 | 117833,9 |
| NPV |  |  | 409196,69 | 405497,76 | 401012,7 | 397661,6 |

Дисконтирующий множитель = 1/(1+i)t.

t =1 за первый год, 2,3 за второй и третий год.

i - cтавка дисконтирования.

Дисконтирующий множитель = 1/(1+0,1)1 = 0,9 (аналогично рассчитывается за 2 и 3 год).

Дисконтируемый ежегодный платеж = дисконтирующий множитель\* ежегодный платеж.

Чистая приведенная стоимость (NPV) = сумма дисконтируемых ежегодных платежей.

Чистая приведенная стоимость (NPV) = 401012,7 (тыс.руб.) по аннуитетному платежу.

Чистая приведенная стоимость (NPV) = 397661,6 (тыс.руб.) по дифференцированному платежу.

Это еще раз доказывает, что дифференцированный платеж выгоднее.

2.5 Расчет величины прибыли предприятия.

Таблица 5.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Расчет величины прибыли предприятия | | | |
| Показатели, руб. | Прогноз по годам | | |
| 1-й год | 2-й год | 3-й год |
| 1. Выручка от продажи продукции, тыс.руб. (годовой выпуск\* отпускная цена) | 14700000 | 14700000 | 14700000 |
| 2.Общие затраты на производство, тыс.руб.(годовой выпуск\* себестоимость) | 7000000 | 7000000 | 7000000 |
| 3. Прибыль от продажи продукции тыс.руб. (стр.1- 2стр.) | 7700000 | 7700000 | 7700000 |
| 4. Прочие доходы тыс.руб.  (стр. 1\* 0,07) | 1029000 | 1029000 | 1029000 |
| 5. Прочие расходы тыс.руб.  (стр. 2\* 0,01 + проценты за кредит) | 763305,55 | 763305,55 | 763305,55 |
| 6. Прибыль до налогаобложения тыс.руб.  (стр. 3+стр. 4- стр.5) | 7965694,45 | 7965694,45 | 7965694,45 |
| 7. Сумма налога на прибыль тыс.руб. (стр.6\*0,2) | 1593138,89 | 1593138,89 | 1593138,89 |
| 8. Чистая прибыль тыс.руб.  (стр. 6- стр.7) | 6372555,56 | 6372555,56 | 6372555,56 |
| 9. Экономическая прибыль тыс.руб. | 6249107,66 | 6249107,66 | 6249107,66 |

Если предприятие вложит сумму которую она имеет не в производство, а в банк под 13% годовых то получит прибыль в размере:

FV = 85555,6 \* (1+0,13)3 = 123447,9 (тыс.руб.)

Эта прибыль меньше, чем прибыль полученная от производства (6372555,56тыс.руб.).

Экономическая прибыль хорошо показывает разница между чистой прибылью от продаж и прибылью которую предприятие бы получило вложив деньги в банк под 13% .

1. Выручка от продажи продукции = годовой выпуск\* отпускная цена.

Выручка от продажи продукции = 700000\*21=14700000 (тыс.руб.)

2.Общие затраты на производство = годовой выпуск\* себестоимость еденицы продукции.

Общие затраты на производство = 700000\* 10=7000000 (тыс.руб.)

3.Прибыль от продажи продукции = Выручка от продажи продукции - общие затраты на производство.

Прибыль от продажи продукции = 14700000-7000000=7700000 (тыс.руб.)

1. Прочие доходы = выручка от продажи продукции\* 0,07

Прочие доходы = 14700000\* 0,07= 1029000 (тыс.руб.)

1. Прочие расходы = общие затраты на производство\* 0,1+ проценты по кредиту.

Прочие расходы = 7000000\* 0,1+63305,55 = 700000+63305,55= 763305,55

( тыс.руб.)

1. Прибыль до налогаобложения = прибыль от продажи продукции + прочие доходы- прочие расходы.

Прибыль до налогаобложения = 7700000 + 1029000 - 763305,55 = 7965694,45

( тыс.руб.)

7. Сумма налога на прибыль = прибыль до налогаобложения\* 0,2.

Сумма налога на прибыль = 7965694,45\*0,2 = 1593138,89(тыс.руб.)

8. Чистая прибыль = прибыль до налогаобложения - сумма налога на прибыль.

Чистая прибыль = 7965694,45 - 1593138,89 = 6372555,56(тыс.руб.)

9. Экономическая прибыль- это разница между чистой прибылью от продаж и прибылью которую предприятие бы получило вложив деньги не в производство, а в банк под 13% годовых.

Экономическая прибыль = 6372555,56 - 123447,9 = 6249107,66(тыс.руб.)

10. Расчет рыночной цены бизнеса = чистая прибыль/25%

Рыночная цена бизнеса = 6372555,56/0,25 = 25490222,24 (тыс.руб.)

Предприятие имеет большую стоимость, можно сделать выводы, что предприятие является рентабельным и приносит хорошую прибыль.Заключение

Финансы занимают особое место в экономических отношениях. Их специфика проявляется в том, что они всегда выступают в денежной форме, имеют распределительный характер и отражают формирование и использование различных видов доходов и накоплений субъектов хозяйственной деятельности сферы материального производства, государства и участников непроизводственной сферы.

Финансы предприятий, будучи частью общей системы финансовых отношений, отражают процесс образования, распределения и использования доходов на предприятиях различных отраслей народного хозяйства и тесно связаны с предпринимательством, поскольку предприятие является формой предпринимательской деятельности.

Предприятия имело средства в размере 85555,6 тыс.руб., для того, чтобы увеличить производство на 700 тыс. штук, потребовались заемные средства в размере 342192,2 тыс.руб. Расчеты кредита по аннуитетному и дифференцируемому платежу показали, что погашение кредита по дифференцируемому платежу выгоднее, т.к. сумма процентов по дифференцируемому платежу меньше чем по аннуитетному платежу (63305,55, 66977,49 тыс.руб).

Предприятие могло бы вложить имеющиеся средства в банк под 13% годовых и получить прибыль в размере 123447,9 тыс.руб., это был бы безрисковый способ получение прибили, но как мы видим из экономической прибыли (6249107,66 тыс.руб.) средства вложенные в производство принесли на много больше доход.

Финансовые результаты деятельности предприятия положительны, предприятие не является убыточным, а наоборот приносит прибыль и поэтому имеет достаточно высокую цену25490222,24 (тыс.руб.).

Список литературы:

1. Финансы и кредит: Краткий курс лекций Бокова И.В., Дядичко С.П., Крымова И.П., Мусина Л.А., Резник И.А.. - Оренбург: ГОУ ОГУ, 2004.
2. «Финансы и кредит» / Под ред. Г.Б. Поляка. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2008.
3. Кизиль Е.В. Финансы и кредит / Серия «Учебники, учебные пособия» - Ростов н/Д: «Феникс», 2003.
4. Финансы и кредит: учеб. пособие для нач. проф. Образования / А.Э. Зинкевич. – М.: Издательский центр «Академия», 2007.
5. Попова Р.Г., Самонова И.Н., Добросердова И.И. Финансы предприятий. 2-е изд. – СПб.: Питер, 2008.
6. «Экономика предприятия» Учебник для вузов под ред. Е. Кантора.- СПб.: Питер, 2007.
7. «Экономика предприятия (фирмы)» Учебник под ред. проф. Щ.И. Волкова и доц. О.В. Девяткина.- 3-е изд., переработ. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2002.
8. Финансы организаций (предприятий): Учебник для вузов/Н.В.Колчина, Г.Б.Поляк, Л.М. Бурмистрова и др.; Под ред. проф. Н.В.Колчиной. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2005. - 368 с.
9. Финансы и кредит: Учеб. пособие/Под ред. проф. А.М.Ковалевой. - М.: Финансы и статистика, 2004. - 512 с: ил.