

ТЕМА № 1 СУЩНОСТЬ И СОДЕРЖАНИЕ ФИНАНСОВ ПРЕДПРИЯТИЙ

1. Сущность финансов предприятия.
2. Функции финансов предприятия.
3. Финансовая деятельность и содержание финансовой работы
4. Задачи и функции финансовой службы предприятия.
5. Содержание и задание управления финансами предприятий

1. Сущность финансов предприятия

Финансы предприятия – специфические экономические отношения по распределению совокупного общественного продукта (в пользу государства) путем формирования и использования фондов денежных средств.

Финансы предприятия – основная составляющая часть финансов государства. Они играют ведущую роль в составе финансов государства, так как именно на предприятиях создается совокупный общественный продукт (выручка от реализации), а на предприятиях материальной сферы производства и национальный доход и там же начинается распределение.

Финансы предприятия осуществляются с помощью денег. Но не любые денежные отношения являются финансами, а только те, в результате которых образуются и расходуются фонды денежных средств.

В условиях товарного производства и рыночных отношений роль финансов повышается, так как распределительные процессы осуществляются с помощью финансов. Каждая хозяйственная операция имеет денежную сторону (приобретение основных фондов, сырья, материалов и т.п. – имеет денежное выражение), все составляющие производственного процесса имеют стоимостное выражение. Таким образом, финансы являются как бы кровеносной системой любого бизнеса (производственного процесса).

Осуществление последнего можно описать следующей схемой

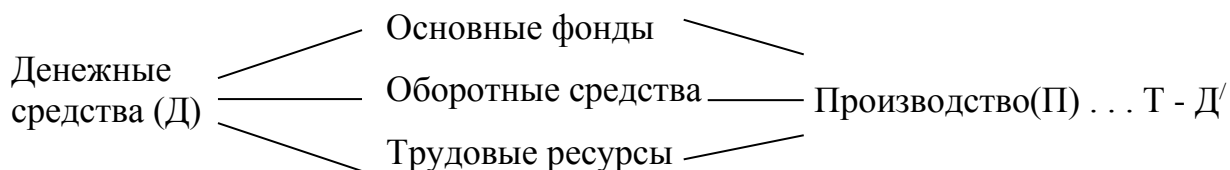


Рис. 1 – Схема осуществления производственного процесса

Таким образом для осуществления хозяйствования необходим первоначальный капитал (Д) на приобретение орудий труда – основных фондов (ОФ), оборотных средств – предметов труда (Ос), найма трудовых ресурсов (Тр). Имея все необходимые ресурсы, организуется производственный процесс (П), в результате которого выпускается продукция, предназначенная для реализации, т.е. товар (Т). В результате реализации предприятие получает выручку от реализации $Д'$.

Задачей каждого предприятия является производство товаров и получение при этом выручки от реализации, которая была бы достаточной для обеспечения воспроизводственного процесса и получения прибыли, т.е.

$$Д' - Д = \Delta Д.$$

При этом прибыль предприятия должна стремиться к максимуму $\Delta Д \rightarrow \max$.

Такое условие (требование) обеспечит предприятию расширенное воспроизводство, достаточно высокие платежи в бюджет и позволит создать фонд потребления.

Как видно из схемы рис. 1, для выполнения поставленных задач в процессе хозяйственной деятельности предприятие вступает в ряд финансовых отношений. Двухсторонние финансовые отношения возникают у предприятия в следующих случаях:

- с поставщиками сырья, материалов, топлива и т.п., необходимыми для организации производственного процесса;
- с потребителями продукции (услуг) предприятия;
- с работниками, занятыми на предприятии;
- с органами страхования по производственным и др. рискам;
- с органами социального страхования;
- с финансовыми органами (по взаимоотношениям с бюджетом);
- с аудиторскими фирмами;
- с институтами инвестирования и др.

2. Функции финансов предприятия

Сущность финансов предприятия проявляется в их функциях. По поводу количества функций финансов ученые-экономисты не имеют единодушного мнения. Ряд ученых утверждает, что финансы предприятия выполняют две функции:

- распределительную;
- контрольную.

Другие ученые считают, что финансы предприятия помимо этих функций выполняют и третью – формирование денежных средств на расчетных счетах предприятий. В современных условиях рыночных отношений в отличие от административно-командной системы поступление денежных средств на расчетные и текущие счета предприятий и в результате операционной деятельности предполагает наличие ряда действий (операций финансовой службы), т.е. выполнение плана производственной программы предприятием не обеспечивает механическое поступление выручки на расчетный или текущий счет. На современном этапе развития экономики Украины финансовой службой прилагается ряд усилий для обеспечения поступления такой выручки. Быстрые темпы роста дебиторской и кредиторской задолженности, нестабильное финансовое состояние большинства предприятий обусловили вывод ученых-экономистов о выделении третьей функции финансов.

Сущность распределительной функции заключается в распределение и перераспределении валового и чистого дохода предприятия. Выручка от реализации (ВД) – основной источник денежных поступлений предприятия и используется на следующие цели:

- воспроизводство потребленных в процессе производства средств производства (т.е. воспроизводство основных и оборотных средств);
- оплату труда;
- начисления на фонд оплаты труда;
- платы на погашение банковских кредитов и процентов по ним;
- отчисления органам страхования (производственные и финансовые риски);
- платежи в бюджет;
- прочие платежи из выручки;
- часть выручки в виде чистой прибыли остается в распоряжении предприятия.

Как видно из названных направлений расходования выручки, государством регламентируется распределение не всей, а только части выручки. А именно, в законном порядке в бюджет изымается часть выручки в виде платежей в бюджет. Основная сумма выручки распределяется самим предприятием по его усмотрению и в соответствии с ходом воспроизводственных процессов.

Вторая функция финансов предприятия – контрольная – тесно связана с распределительной, вытекает из нее и заключается в предоставлении денежных средств или их непредоставлении, предоставлении льгот или применении санкций.

Финансовый контроль осуществляют как специализированные финансовые органы, так и финансовые органы (службы) предприятия. В Украине основной финансовый контроль осуществляется контрольно ревизионным управлением (КРУ), налоговой службой, казначействами, кредитными учреждениями, а также аудиторскими фирмами.

Каждый из этих органов имеет цели и задачи в основном сходные: контроль за правильным (законным) формированием денежных фондов и эффективным их использованием.

Методы контроля у них неодинаковые, что обусловлено наличием объема информации, а также конкретизацией поставленных целей контроля.

Контролирующие организации осуществляют как контроль за всей финансово-хозяйственной деятельностью предприятий, выполняя комплексную ревизию деятельности за длительный период времени, так и контроль по отдельным вопросам (эффективность использования фонда оплаты труда, энергосбережение и т.п.), осуществляя тематические проверки.

Третья функция – обеспечение наличия денежных средств на расчетном и текущем счете, производится финансовой службой предприятия путем использования бухгалтерских и финансовых приемов. Для обеспечения поступления выручки от реализации необходимо своевременное и правильное оформление договора с потребителями, правильное оформление документации на отгрузку продукции и платежных документов. Важно правильно выбрать форму безналичного расчета за реализуемую продукцию (услуги), а также своевременно осуществлять контроль за поступлением денег на расчетный и текущий счета.

3. Финансовая деятельность и содержание финансовой работы

В организационной и управленческой работе предприятий финансовая деятельность занимает особенное место. От нее во многом зависит своевременность и полнота финансового обеспечения производственно-хозяйственной деятельности и развития предприятия, выполнение финансовых обязательств перед государством и другими субъектами ведения хозяйства.

Финансовая деятельность — это система использования разных форм и методов для финансового обеспечения функционирования предприятий и достижения ими поставленных целей, то есть это та практическая финансовая работа, которая обеспечивает жизнедеятельность предприятия, улучшение ее результатов.

Финансовая деятельность предприятия направлена на выполнение таких **основных заданий:**

- финансовое обеспечение операционной, инвестиционной деятельности;
- поиск резервов увеличения доходов, прибыли, повышения рентабельности и платежеспособности;
- своевременность выполнения финансовых обязательств перед субъектами ведения хозяйства, бюджетом, банками;
- мобилизация финансовых ресурсов в объеме, необходимом для финансирования производственного и социального развития, увеличения собственного капитала;
- контроль за эффективным, целевым распределением и использованием финансовых ресурсов.

Финансовая работа предприятия осуществляется по таким **основными направлениям:**

- финансовое прогнозирование и планирование;
- оперативная, текущая финансово-экономическая работа;
- анализ и контроль производственно-хозяйственной деятельности.

Финансовое прогнозирование и планирование является одним из важнейших участков финансовой работы предприятия. На этой стадии финансовой работы

определяется общая потребность в денежных средствах для обеспечения нормальной операционной и инвестиционной деятельности и возможность получения таких средств.

В рыночных условиях предприятие самостоятельно определяет направления и размер использования прибыли, которая остается в его распоряжении после уплаты налогов. Целью составления финансового плана является определение финансовых ресурсов, капитала и резервов на основании прогнозирования величины финансовых показателей: собственных оборотных средств, амортизационных отчислений, прибыли, суммы налогов.

Планирование выручки является необходимым для разработки плана прибыли от реализации продукции, определения суммы плановых платежей в бюджет. От обоснованности и правильности расчета выручки в значительной степени зависит также реальность основного источника поступления средств и размер запланированной прибыли.

Цель планирования расходов — определение наиболее экономного варианта расходования материальных, трудовых и денежных ресурсов на единицу продукции. Уменьшение расходов производства и оборота является важным фактором увеличения эффективности производства. Снижения себестоимости за счет экономии сырья, материалов, топлива, энергии и живого труда дает возможность произвести значительное количество дополнительной продукции, увеличить прибыль и рентабельность предприятий, создает реальные возможности для самофинансирования. Сокращение расходов на производство единицы продукции является материальным основанием для снижения цен на нее, а следовательно, ускорение обращения оборотных средств и повышения конкурентоспособности.

Планируя расходы на производство и реализацию продукции, непременно следует учитывать **резервы снижения ее себестоимости**, к которым принадлежат:

- улучшение использования основных производственных средств и увеличения в связи с этим выпуска продукции на каждую гривну основных средств;
- рациональное использование сырья, материалов, топлива, энергии и сокращения расходов на единицу продукции без снижения ее качества;
- уменьшение затрат живого труда на единицу продукции на основе научно-технического прогресса;
- сокращение расходов на реализацию продукции за счет усовершенствования форм ее сбыта;
- уменьшение потерь от нехватки и бесхозяйственности, ликвидация непродуктивных расходов;
- экономия в административно-управленческой сфере на основе рациональной организации аппарата управления предприятием.

Опираясь на проработанные финансовые показатели, составляют **перспективные, текущие и оперативные финансовые планы**. **Текущий финансовый план** — в форме баланса доходов и расходов денежных средств, **оперативный** — в форме платежного календаря.

Текущая и оперативная финансовая работа на предприятии направляется на практическое воплощение финансового обеспечения предпринимательской деятельности, постоянную поддержку платежеспособности на надлежащем уровне.

Содержание текущей оперативной финансовой работы на предприятии заключается в следующем:

- постоянная работа с потребителями относительно расчетов за реализованную продукцию, работы, услуги;
- своевременные расчеты за поставленные товарно-материальные ценности и услуги с поставщиками;
- Обеспечение своевременной уплаты налогов, других обязательных платежей в бюджет и целевые фонды;
- своевременное проведение расчетов по заработной плате;
- своевременное погашение банковских кредитов и уплата процентов;
- осуществление платежей по финансовым операциям.

Анализ и контроль финансовой деятельности предприятия – это диагноз его финансового состояния, который позволяет определить недостатки и просчеты, выявить и мобилизовать внутрихозяйственные резервы, увеличить доходы и прибыль, уменьшить расходы производства, повысить рентабельность, улучшить финансово-хозяйственную деятельность предприятия в целом. Материалами анализа пользуются во время финансового прогнозирования, планирования и управления.

Предприятие должно проработать такую систему показателей, с помощью которой оно смогло бы с достаточной точностью оценить текущие и стратегические возможности предприятия. Аналитическую работу предприятия можно разделить на два блока:

- 1) анализ финансовых результатов и рентабельности;
- 2) анализ финансового состояния предприятия.

Анализ финансовых результатов предприятия осуществляется за такими основными **направлениями:**

- анализ и оценка уровня и динамики показателей прибыльности, факторный анализ прибыли от реализации продукции, работ, услуг;
- анализ финансовых результатов от другой реализации, внереализационной и финансовой инвестиционной деятельности;
- анализ и оценка использования чистой прибыли;
- анализ взаимосвязи расходов, объемов производства продукции и прибыли;
- анализ взаимосвязи прибыли, движения оборотного капитала и денежных потоков;
- анализ и оценка влияния инфляции на финансовые результаты;
- факторный анализ показателей рентабельности.

Анализ финансового состояния предприятия проводится за такими **направлениями:**

- анализ и оценка состава и динамики имущества;
- анализ финансовой стойкости предприятия;
- анализ ликвидности баланса;
- комплексный анализ и рейтинговая оценка предприятия.

4. Задачи и функции финансовой службы предприятия

Основные задачи ФС:

мобилизация, т.е. привлечение денежных средств в оборот, как собственных источников, так и заемных, а так же их эффективное использование.

Для решения этих задач ФС выполняет множество функций, основными из них являются:

- 1) финансовое планирование;
- 2) текущая финансовая работа;
- 3) контрольно-аналитическая.

Функция финансового планирования представляет собой работу по разработке финансовых планов предприятия. На предприятиях городского хозяйства разрабатываются **3 вида планов:**

- ✓ перспективные;
- ✓ текущие;
- ✓ оперативные.

Перспективные финансовые планы составляются на длительный период времени (5-10 лет). В этих планах отражается стратегия развития предприятия, поэтому количество финансовых показателей невелико. Основные из них: валовый доход; сумма прибыли; объем капитальных вложений и платежи в бюджет.

Задачей перспективного плана является определение суммы прибыли на конец перспективного периода и необходимых единовременных затрат (капитальные вложения) для достижения планируемого объема производства.

Текущие финпланы разрабатываются на предстоящий плановый год с поквартальной разбивкой. Текущий финплан разрабатывается по установленной форме в виде баланса доходов и расходов. В текущем финансовом плане отражается вся финансово-хозяйственная деятельность предприятия, поэтому для его разработки используется значительно большее количество показателей, чем в перспективном финансовом плане. Ряд показателей рассчитывается нормативным методом (методом прямого счета).

Оперативные финансовые планы разрабатываются на короткие промежутки времени: квартал, месяц, декаду. В них отражается не вся финансово-хозяйственная деятельность, как в текущем, а решается какая-либо конкретная задача.

Предприятия, как правило, разрабатывают 3 вида оперативных планов:

- а) платежный календарь – для управления денежными потоками;
- б) план краткосрочного кредитования;
- в) кассовый план.

Платежный календарь составляется на каждый месяц с разбивкой по декадам. Как и большинство финансовых планов он разрабатывается балансовым методом. В доходной части по датам записывают все поступления денежных средств, а в расходной – также по датам, все предстоящие обязательства. Балансирование производится подекадно, т.е. каждую декаду определяют сальдо поступления или расходования денежных средств. Платежный календарь является инструментом управления денежными потоками.

План краткосрочного кредитования разрабатывается на квартал в виде кредитной заявки. Этот план представляет собой кредитные взаимоотношения предприятия по краткосрочным ссудам. В этом финансовом плане отражается потребность в краткосрочной ссуде и ее обоснование, указываются источники и сроки погашения ссуды, определяется сумма процентов за банковский кредит.

Кассовый план также составляется на квартал по установленной форме. Его основными задачами является контроль за поступлением, расходованием денежной наличности. Поэтому в нем отражаются все поступления наличных денежных средств по источникам, расходование наличных денег по видам затрат. Кроме того, в кассовом плане отражают дату выдачи заработной платы и примерную ее сумму, и лимит наличных денег в кассе. Составление кассового плана обусловлено необходимостью использования его данных, как на самом предприятии, так и в банке, обслуживающем данное предприятие.

Функция текущей финансовой работы заключается в выполнении ряда операций по обеспечению выполнения (исполнения) предусмотренных финансовым планом показателей. Так, например, для выполнения запланированной выручки от реализации (ВР) финансовая служба (ФС) производит ряд операций: заключает договора, оформляет платежные и другие документы и т.п. Для выполнения предусмотренного в финансовом плане показателя прибыли финансовая служба помимо операций по выполнению ВР выполняет ряд операций, связанных с расходами, т.к. прибыль – это разность между доходами и расходами.

Контрольно-аналитическая функция заключается в том, что ФС периодически производит финансовый анализ, который осуществляется по данным бухгалтерской, статистической и оперативной отчетности и используется службой для принятия управленческих решений. Анализ производится как с целью выявления эффективности использования отдельных видов ресурсов, так и с целью выявления экономического эффекта деятельности предприятия в целом. Периодичность проведения анализа зависит от многих факторов, основными из которых являются:

- 1) уровень квалификации работников финансовой службы;
- 2) наличие и объем данных для анализа.

5. Содержание и задание управления финансами предприятий

В рыночной системе ведения хозяйства важное значение имеет конкуренция как механизм регулирования экономических процессов, однако в переходный период она еще несовершенная. Это дает возможность продавцам устанавливать и поддерживать более высокие цены, чем они могли бы позволить себе при развитой конкуренции, что приводит к застою в производстве, к безработице, и в конечном итоге — к социально-экономической и политической нестабильности.

Конкурентоспособность предприятия можно обеспечить правильной организацией управления финансами: движением финансовых ресурсов и финансовыми отношениями. Содержание финансового менеджмента заключается в эффективном использовании финансового механизма для достижения стратегических и тактических целей предприятия (рис. 1.2).

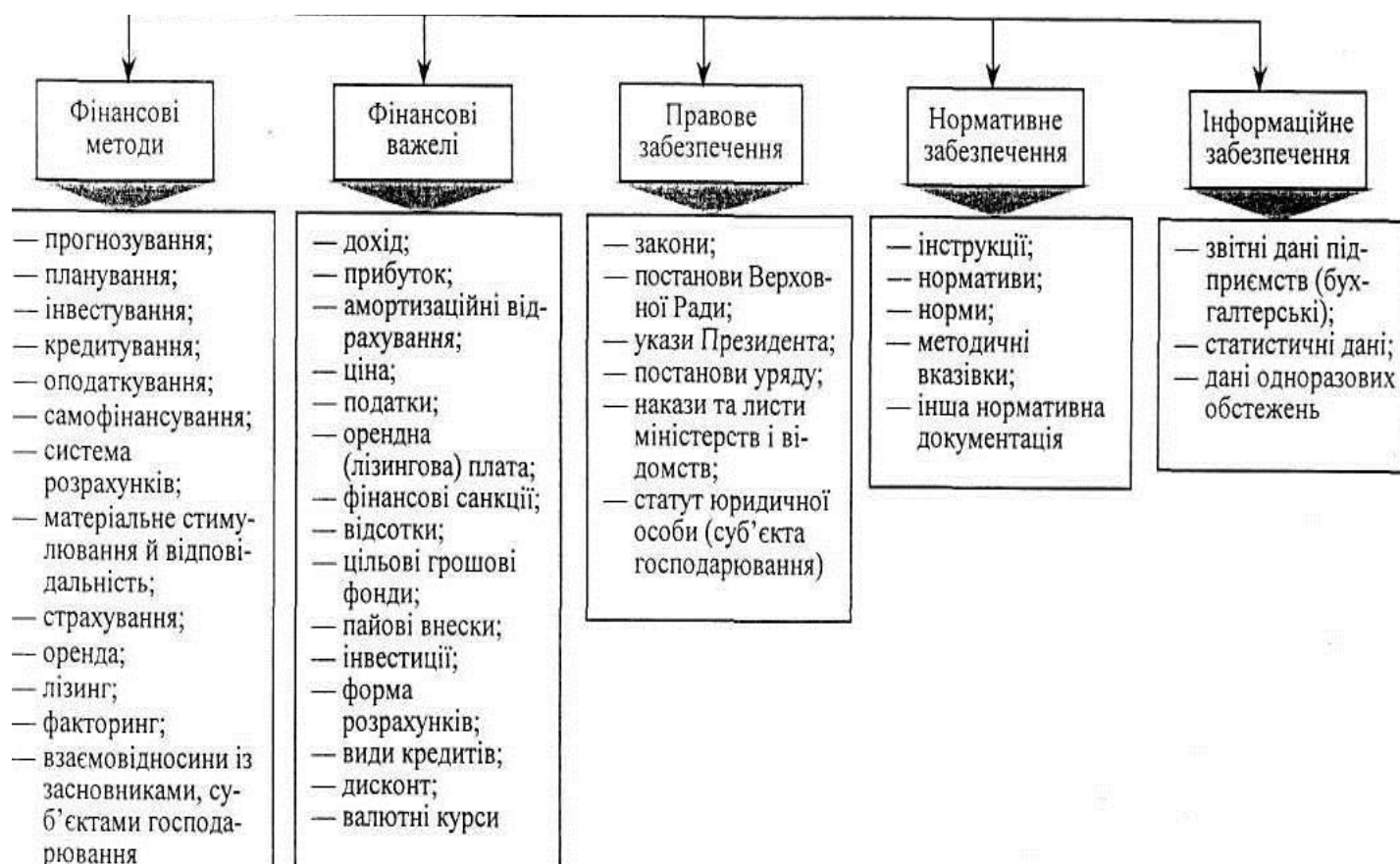


Рис. 1.2 Финансовый механизм предприятия и его обеспечения

Финансовый механизм предприятия — это система управления финансами, которая включает организацию взаимодействия финансовых отношений и денежных фондов с целью оптимизации их влияния на конечные результаты его деятельности. Оптимальное взаимодействие финансовых отношений достигается использованием всех финансовых категорий (выручка, прибыль, амортизация, оборотные средства, кредит, бюджет, налоги), нормативов, разного рода стимулов, льгот, санкций и других финансовых рычагов.

К главным заданиям финансового менеджмента принадлежат:

- выявление финансовых источников развития производства;
- формирование и рациональное использование финансовых ресурсов;
- определение эффективных направлений инвестирования финансовых ресурсов;
- рационализация операций с ценными бумагами;
- усовершенствование взаимоотношений с финансово-кредитной системой, субъектами ведения хозяйства.

Значение управления финансами предприятий заключается в такой организации финансовой работы, которая дает возможность привлекать дополнительные финансовые ресурсы на самых выгодных условиях, инвестировать их с наибольшим эффектом, проводить прибыльные операции на финансовом рынке.

Мобилизуя средства других владельцев для обеспечения деятельности собственного предприятия, финансисты должны четко представлять цель инвестирования ресурсов и давать рекомендации относительно форм привлечения средств. Для покрытия кратко- и среднесрочной потребности в финансовых ресурсах целесообразно использовать займы банков. Осуществляя большие капитальные вложения, можно воспользоваться дополнительной эмиссией ценных бумаг.

Однако такую рекомендацию можно дать лишь тогда, когда финансисты тщательно исследовали финансовый рынок, проанализировали спрос на разные виды ценных бумаг, учли изменения конъюнктуры и удостоверились в возможности сравнительно быстрой и выгодной реализации ценных бумаг предприятия.

На основании маркетингового исследования предприятие решает такие три проблемы. Какие товары, работы, услуги следует производить и в каком количестве? Как должны быть произведены эти товары? Кто получит, приобретет или сможет использовать эти товары и услуги?

Финансисты обязаны определить объем и источники финансовых ресурсов, нужных для инвестирования в производство и реализацию продукции, выполнения финансовых обязательств перед бюджетом, банками, страховыми организациями, целевыми фондами, субъектами ведения хозяйства.

Движение любых товарно-материальных ценностей и трудовых ресурсов сопровождается созданием и использованием денежных средств предприятия, а это означает, что финансовое состояние субъекта ведения хозяйства отражает все стороны его деятельности.

Процесс производства происходит в определенной технологической последовательности, когда непрерывно повторяются стадия приобретения сырья, материалов и подготовки их к производству, стадия превращения сырья в полуфабрикаты, незавершенное производство, готовую продукцию. Потребность в средствах у предприятия возникает на каждой из этих стадий еще до возмещения расходов из выручки от реализации продукции.

Именно поэтому каждое предприятие, формируя свой капитал (уставный фонд), должно предусмотреть необходимую сумму оборотных средств. Вложенные оборотные средства на каждой стадии производственного процесса, переходя из одной функциональной формы в другую, замещаются после реализации продукции.

Чрезвычайно важно в управлении финансами предприятий предусмотреть такую потребность в оборотных средствах, которая обеспечивала бы минимально нужные размеры производственных запасов, незавершенного производства, остатков готовой продукции для выполнения производственной программы. При нехватки собственных оборотных средств для текущего инвестирования следует определить потребность в заимобразных средствах.

Нехватка оборотных средств у отдельных предприятий возникает именно из-за того, что поступление и использование денег не совпадают во времени и осуществляются в разных объемах. В результате этого у одних предприятий на определенный момент появляются временно свободные средства, а в других — возникает временная потребность в них. Это противоречие процесса воссоздания развязывается коммерческими банками через кредитование предприятий. При временном дефиците собственных оборотных средств предприятие обращается в банк с целью получения кредитов.

Управление финансами включает также сферу финансового обеспечения инвестиций на техническое переоборудование, реконструкцию и расширение предприятий. В этом случае финансисты должны точно определить: собственные источники финансирования капитальных вложений, прежде всего амортизационные отчисления и чистую прибыль; привлеченные средства, которые могут поступить от эмиссии ценных бумаг; возможности получения долгосрочных кредитов.

Непосредственным заданием управления финансами предприятий является обеспечение формирования и правильного распределения выручки от реализации продукции для возобновления оборотных средств, формирования амортизационного фонда, валового и чистого дохода. Каждое предприятие стремится обеспечить ликвидность оборотных активов для своевременного погашения краткосрочной кредиторской задолженности. Поэтому своевременное и полное поступление выручки от реализации продукции постоянно контролируется финансовыми менеджерами.

Амортизационные отчисления в настоящее время являются важнейшим элементом расходов на производство и основным источником воссоздания основных средств. Управление формированием и использованием амортизационных отчислений, особенно в случае применения ускоренной амортизации, является важной стороной финансового менеджмента. Первоочередным заданием является также своевременное выполнение финансовых обязательств перед бюджетом, государственными целевыми фондами, банками, страховыми компаниями и другими субъектами ведения хозяйства.

Действующим законодательством и нормативными актами установлены конкретные сроки платежей по каждому виду налогов и других обязательных взносов. Несвоевременный и неполный перевод таких платежей в бюджет вызывает применение финансовых санкций к предприятиям-неплательщикам. Эти санкции могут стать причиной значительных внереализационных расходов, чего в любом случае не должен допускать финансовый менеджер.

Управление финансами предприятий включает также сферу формирования, распределения и использования прибыли, которая остается в распоряжении предприятия. Распределение прибыли является одной из форм реализации экономических интересов участников процесса воссоздания. Так, в результате финансово-хозяйственной деятельности предприятий государство получает свою долю в виде налогов, предприятие — в виде чистой прибыли, а работники — определенные доходы от распределения и использования части чистой прибыли. От регулирования распределения чистого дохода зависит мотивация развития производства, возможность дальнейшего увеличения прибыли.