

[Теория] 11. Финансы коммерческих организаций. Источники, виды и направления использования финансовых ресурсов коммерческих организаций.

Финансы коммерческих организаций — это отношения по поводу формирования и использования финансовых ресурсов такой организации для реализации ее стратегических задач.

Основная цель всех коммерческих организаций — получение прибыли и ее максимизация, при этом прибыль распределяется между собственниками организации.

Источники финансовых ресурсов коммерческих организаций при их создании

При создании коммерческой организации источником ее финансовых ресурсов являются вклады учредителей (собственников) в уставный капитал (для товариществ — складочный капитал, для унитарных предприятий — уставный фонд).

Источники и виды финансовых ресурсов действующих коммерческих организаций.

1. Основным источником финансовых ресурсов для действующей на рынке коммерческой организации является выручка (или доход) от реализации товаров, работ или услуг, ее размер зависит от объема реализации, цены, а также косвенного налогообложения.
2. Деятельность коммерческой организации также связана с реализацией имущества, когда морально (иногда и физически) устаревшее оборудование и другое имущество продаются по остаточной стоимости, реализуются незадействованные производственные и непроизводственные площади, излишние запасы сырья и материалов.
3. Коммерческая организация может получать доходы, не связанные с основной деятельностью, определенной в ее уставе. Такие доходы носят название внереализационных. К ним относятся:
 - поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование денежных средств и другого имущества (включая проценты по выданным займам, банковским депозитам и пр.);
 - прибыль, полученная в результате совместной деятельности по договору простого товарищества;
 - полученные штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров; поступления в возмещение причиненных организации убытков; прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году;
 - суммы кредиторской и депонентской задолженности, по которым истек срок

исковой давности; положительные курсовые разницы по операциям в иностранной валюте.

И др.

4. Рыночная экономика дает возможность любому субъекту дифференцировать источники финансовых ресурсов. Основными методами мобилизации финансовых ресурсов на финансовом рынке являются эмиссия ценных бумаг, заключение договора банковского кредита или договора займа.

5. Бюджетные средства. Поступают коммерческим организациям в рамках государственной финансовой поддержки их деятельности.

6. Поступления в порядке перераспределения. Связаны с участием коммерческой организации в вертикально и горизонтально интегрированных структурах (холдингах, финансово-промышленных группах).

Виды финансовых отношений коммерческой организации

Коммерческая организация вступает в финансовые отношения с собственниками данной организации, с другими субъектами хозяйствования (не являющимися ее собственниками), с органами государственной власти и местного самоуправления, с работниками организации.

1. Финансовые отношения коммерческой организации с ее собственниками (учредителями):

- складываются по поводу формирования финансовых ресурсов в момент ее создания при денежной оплате части уставного (складочного) капитала (или уставного фонда), а также в случае увеличения уставного капитала (складочного капитала или уставного фонда) функционирующей организации;
- с другой стороны, коммерческая организация вступает в отношения с собственниками по поводу распределения прибыли.

2. Финансовые отношения коммерческой организации с органами государственной власти и местного самоуправления:

- связаны с уплатой обязательных платежей в бюджетную систему;
- коммерческая организация может получать государственную финансовую поддержку в форме налоговых льгот (включая налоговые кредиты), субсидий, размещения и оплаты государственных (муниципальных) заказов, бюджетных кредитов.

3. Финансовые отношения коммерческой организации с ее работниками:

- работники организации могут участвовать в распределении прибыли, получать дополнительные социальные бонусы в виде полисов добровольного медицинского страхования, отчислений на формирование дополнительной пенсии, оплаты образования и т.д., данные отношения

входят в группу финансов коммерческих организаций.

4. Финансовые отношения коммерческой организации с другими организациями (физ. лицами):

- в рамках распределительной концепции финансов финансовые отношения коммерческой организации с другими организациями (физическими лицами) рассматриваются с точки зрения привлечения заемных средств (на основе договора банковского кредита; договора займа в случае, если кредитором выступает некредитная организация; привлечения средств на основе выпуска долговых ценных бумаг), а также размещения временно свободных денежных средств в финансовые активы (долевые и долговые ценные бумаги других организаций, банковские депозиты, приобретение долей, паев, не оформленных выпуском ценных бумаг).

Направления использования финансовых ресурсов коммерческих организаций

- инвестиции на расширение дела (капитальные вложения или инвестиции в основные средства, расширение оборотных средств, приобретение нематериальных активов);
- осуществление НИОКР (Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы);
- уплата налогов и других обязательных платежей;
- размещение в ценные бумаги других эмитентов, банковские депозиты и другие финансовые активы;
- распределение прибыли между собственниками;
- стимулирование и социальная защита работников и их семей;
- спонсорство и благотворительность.