

1. Коммерческие организации как субъект финансовых отношений: понятие, классификация, виды и принципы деятельности.

Организации – это основной, самый многочисленный субъект отношений в экономической системе государства. Они создаются как юридические лица, в порядке, установленном законом. Предназначение организаций – производство продукции, работ, услуг, направляемых на удовлетворение общественных потребностей.

Некоммерческими организациями признаются те организации, которые не ставят своей целью извлечение прибыли и ее распределение между участниками. Они могут осуществлять предпринимательскую деятельность лишь постольку, поскольку она необходима для их уставных целей, ради которых они созданы. Некоммерческие организации могут быть созданы в форме: потребительских кооперативов; общественных или религиозных организаций (объединений); благотворительных и иных фондов; в других формах предусмотренных законодательством.

Коммерческие организации – это организации, функционирующие в сфере материального производства, где производятся необходимые обществу материальные блага: продукция, работы, услуги. Они являются основой всей системы финансовых отношений, поскольку именно здесь в процессе производства создаются первичные доходы общества – источник формирования, как децентрализованных фондов организаций, так и централизованных фондов государства.

В хозяйственной практике функционируют различные виды коммерческих организаций. Класифікація:

В зависимости от отраслевой принадлежности: -промышленная организация;

-сельскохозяйственная организация;

-строительная организация;

-торговая организация;

В зависимости от формы организационного устройства организаций: -хозяйственные товарищества;

-хозяйственные общества;

-производственные кооперативы;

- унитарные организации и т.п.

В зависимости от формы собственности

-государственная организация

-частная организация

Организации, учреждения Республики Беларусь имеют право осуществлять любые виды деятельности, не запрещенные законами государства. Основными *видами деятельности коммерческих организаций* являются:

а) производственная деятельность – это деятельность, связанная с производством продукции, работ;

б) коммерческая деятельность – это деятельность, связанная с реализацией произведенной продукции, работ;

в) финансовая деятельность – это деятельность, связанная с получением доходов от работы с финансовыми активами.

2. Сущность финансов коммерческих организаций и их функции.

Сущность финансов как экономической категории, познается на основе базовых положений распределительной концепции финансов. В процессе распределения стоимости созданной коммерческими организациями обеспечивается:

а) их участие в формировании централизованных фондов государства, предназначенных для финансирования армии, милиции, судов, других общегосударственных нужд;

б) формирование децентрализованных целевых фондов денежных средств, необходимых самим товаропроизводителям для финансирования нужд их воспроизводства.

Источником формирования централизованных фондов государства выступают налоги, сборы, другие фискальные платежи в бюджеты всех уровней. Источником формирования децентрализованных фондов выступают обязательные отчисления в фонд накопления, фонд потребления, резервный фонд и т.п.

Распределительная функция финансов заключается в том, что с ее помощью происходит распределение выручки, прибыли, полученных организацией. Часть выручки направляется на уплату косвенных налогов в бюджет, а другая ее часть – на возмещение израсходованных средств производства, выплату заработной платы. Одна часть, полученной прибыли поступает в государственный бюджет в виде прямых налогов, а другая остается в распоряжении коммерческой организации для финансирования капитальных вложений, прироста норматива собственных оборотных средств, удовлетворения социальных нужд работников и т.п.

Контрольная функция финансов коммерческих организаций предполагает осуществление финансового контроля за процессом формирования, распределения и использования финансовых ресурсов государства и самих товаропроизводителей. Инструментом реализации контрольной функции финансов организаций выступает финансовая информация, содержащаяся в бухгалтерской отчетности. Она служит исходной базой для проверки правильности и своевременности фискальных платежей коммерческой организации в бюджет, а также используется для расчета аналитических показателей-индикаторов, характеризующих финансовую устойчивость организации, ее платежеспособность, кредитоспособность, деловую активность и т.п. По каждому из таких показателей разрабатываются нормативные значения. Через сравнение фактически достигнутых показателей деятельности коммерческой организации с их нормативными значениями выявляется ее финансовое состояние.

Функционирование финансов коммерческих организаций сопровождается формированием их доходных и расходных потоков.

3. Финансовая служба и ее роль в управлении финансами организации

Под финансовой службой организации понимается специальное структурное подразделение, отвечающее за выполнение финансовой работы. В зоне ее ответственности находится выработка и реализация оптимальной финансовой политики организации, способствующей своевременному и полному финансовому обеспечению ее производственных и социальных нужд, осуществлению расчетов с финансовой системой государства и контрагентами.

Финансовой службой коммерческой организации выполняются многочисленные функции – финансовое планирование, финансовый анализ, финансовый контроль. Как нетрудно заметить, функции финансовой службы выстроены в полном соответствии с изложенным выше содержанием финансовой работы организации, что является вполне закономерным.

В небольших коммерческих организациях, с незначительными денежными оборотами и небольшой численностью работающих, в условиях отсутствия разделения управленческих функций, обязанности финансовой службы выполняются, как правило, бухгалтером.

В средних по размеру коммерческих организациях финансовая служба представлена специальной финансовой группой, входящей в состав бухгалтерии или планово-экономического отдела. За каждым работником, входящим в финансовую группу, закреплен отдельный участок финансовой работы.

В крупных коммерческих организациях, с большими масштабами производства и большими объемами финансовой работы, создаются специальные финансовые отделы. Финансовый отдел возглавляется начальником

Функционирование предприятий в рыночных условиях предъявляет к финансовой службе финансовые дирекции. Финансовая дирекция объединяет в себе финансовый отдел, планово-экономический отдел, бухгалтерию, отдел маркетинга и другие службы управления организацией.

4. Сущность, функции, цели и задачи финансового менеджмента на предприятии

Финансовый менеджмент – система научных принципов, способов и приёмов воздействия финансового менеджера на финансовые отношения и финансовые потоки.

Основная цель финансового менеджмента – получить наибольшую выгоду (прибыль) от функционирования коммерческой организации в сложившихся условиях ведения бизнеса.

Пример целей: - обеспечить поступательное развитие бизнеса;
- сохранить текущий уровень развития бизнеса;
- обеспечить выживание бизнеса.

Финансовый менеджер – высококвалифицированный специалист, владеющий передовыми управленческими технологиями, современными управленческими и практическими знаниями и навыками в сфере финансов, финансовых расчётов и финансовой отчётности.

Задачи менеджера:

- финансовое планирование
- управление ресурсами
- управление структурой капитала
- управление инвестиционной деятельностью
- контроль и анализ результатов деятельности организации

5. Управленческие решения как продукт финансового управления

Управленческий стиль – определённая философия ведения бизнеса.

Виды управленческих стилей:

- Проактивный (агрессивный) основан на формировании новой бизнес-среды.
- Активный (умеренный) максимальное использование имеющейся бизнес-среды.
- Пассивный (осторожный) приспособление к имеющейся бизнес-среде.

Некоторые организации могут вынуждено принимать стратегию выживания. Для них главной целью ФМ являются стабилизация финансового состояния организации

Управленческое решение – продуманный менеджером вариант действий в финансовой сфере, направленный на реализацию целей бизнеса.

Это решение должно:

- Должно базировать на достоверной и качественной информации.
- Иметь правовую обоснованность и не перечить законодательству.
- Быть реальным к осуществлению.

Центр ответственности – подразделение организации, которое полностью контролирует аспекты финансовой деятельности, принимает управленческие решения и несёт полную ответственность за их качество.

6. Финансовая информация о бизнесе, ее источники и пользователи

Финансовая информация о бизнесе включает в себя широкий круг данных, отражающих финансовое состояние и результаты деятельности организации. Основными источниками такой информации являются:

- Бухгалтерская (финансовая) отчетность - это комплект документов, содержащих данные о доходах, расходах, активах, обязательствах и капитале организации. Сюда входят бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств и пояснения к ним.
- Управленческая отчетность - внутренняя отчетность для руководства компании, содержащая детальную информацию для принятия управленческих решений. Это могут быть бюджеты, центры финансовой ответственности, анализ рентабельности продукции и т.д.
- Статистическая отчетность - информация, предоставляемая в государственные органы в соответствии с требованиями законодательства.
- Аналитические материалы - отчеты и исследования, подготовленные финансовыми аналитиками, консалтинговыми компаниями, рейтинговыми агентствами.

Основными пользователями финансовой информации являются:

- Собственники (акционеры, учредители) - для оценки эффективности управления и принятия решений об инвестировании.
- Кредиторы - для оценки кредитоспособности организации и принятия решений о выдаче кредитов.
- Инвесторы - для оценки инвестиционной привлекательности.
- Менеджмент - для принятия управленческих решений.
- Государственные органы - для контроля соблюдения законодательства и статистических целей.
- Поставщики и подрядчики - для оценки надежности партнера.
- Аналитики и консультанты - для проведения экономического анализа.

7. Финансовые ресурсы коммерческих организаций

Финансовые ресурсы коммерческой организации – это средства, находящиеся в ее распоряжении и предназначенные для обеспечения выполнения организацией ее финансовых обязательств перед всеми контрагентами, финансирования затрат, связанных с повторением процесса производства на простой и расширенной основе (простое и расширенное воспроизводство) и материальным стимулированием работников, удовлетворением их социальных потребностей.

Финансовые ресурсы формируются на стадии производства, когда создается новая стоимость и осуществляется перенос старой стоимости на новый продукт. При этом их образование происходит потенциально, поскольку работники материальной сферы производят не финансовые ресурсы, а продукты труда в натуральной форме. Реальное формирование финансовых ресурсов начинается только после реализации продукции, работ, услуг и получения выручки.

в зависимости от источника происхождения различают:

- 1) собственные и приравненные к ним средства;
- 2) финансовые ресурсы, мобилизуемые на финансовом рынке;
- 3) финансовые ресурсы, поступающие в порядке перераспределения средств.

Основным источником собственных и приравненных к ним средств выступают денежные поступления и доходы коммерческой организации. Кроме выручки от текущей деятельности современные организации получают доходы от инвестиционной и финансовой деятельности. Из выручки все коммерческие организации уплачивают косвенные налоги и сборы в бюджет, обеспечивают процесс простого воспроизводства и формируют прибыль.

Состав финансовых ресурсов определяют обстоятельства их формирования и, в частности: вновь образуемой или действующей является организация. При создании коммерческой организации образуется ее уставный капитал. Источниками уставного капитала, выступают: вклады акционеров, паевые взносы членов кооперативов, бюджетные средства (если создается государственное предприятие) и т.п. Размер уставного капитала показывает величину тех средств, которые учредители инвестировали в процесс производства. Действующие коммерческие организации в роли источника финансовых ресурсов использует все доступные им средства: собственные и мобилизуемые извне.

Управление процессом формирования и использования финансовых ресурсов, определение их потребности, оптимальной структуры являются важнейшими направлениями финансовой работой коммерческой организации.

8. Понятие капитала, его виды. Собственный капитал организации.

Для осуществления своей деятельности организация должна обладать капиталом. Капитал представляет собой запас экономических благ, вовлеченных в производственный процесс с целью получения дохода. Экономическая теория определяет капитал как фактор производства и рассматривает капитал как совокупность ресурсов, реализуя физическую концепцию капитала. Бухгалтерская концепция приравнивает капитал к чистым активам, рассчитываемым как разность между активами и пассивами, принимаемыми к расчету.

В процессе функционирования капитал обеспечивает интересы собственников, персонала организации, государства.

Капитал можно разделить на реальный и финансовый. Реальный капитал представлен средствами производства, создаваемыми человеческим трудом и используемыми для создания продукции и услуг. Финансовый капитал – это ценные бумаги и денежные средства.

По форме собственности капитал классифицируется на собственный и заемный. Собственный капитал предоставляется собственником организации и накапливается в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности в форме прибыли, амортизационных отчислений и резервов (фондов). Собственный капитал характеризует стоимость средств производства организации, принадлежащих ей на праве собственности. Заемный капитал образуется за счет средств, привлекаемых на возвратной основе на финансовом рынке.

По группам источников привлечения капитал разделяется на внутренний и внешний. Внутренний капитал формируется за счет прибыли и резервов, создаваемых на предприятии в процессе финансово-хозяйственной деятельности. Внешний капитал – это капитал, привлекаемых из внешних источников, т.е. та часть капитала организации, которая формируется за ее пределами. К внешнему капиталу относят заемный капитал и привлеченный капитал, капитал, предоставленный собственниками организации.

Производительный капитал, определяемый его физической концепцией, классифицируется на основной и оборотный. Основной капитал полностью и многократно используется в производстве и переносит свою стоимость по частям в течение длительного периода на новую продукцию. Основной капитал – это капитал, авансированный во все виды долгосрочных активов. Оборотный капитал – это капитал, авансируемый в краткосрочные активы. В основе оборотного капитала лежит критерий степени быстроты превращения средств организации в ликвидные активы. Таким образом, капитал в производительной форме представляет собой активы организации.

Капитал в процессе его производительного использования находится в постоянном кругообороте. На первой стадии капитал в денежной форме инвестируется в краткосрочные и долгосрочные активы. На второй стадии производительный капитал принимает товарную форму в процессе производства продукции, работ и услуг. Третья стадия представляет собой переход товарного капитала в денежную форму по мере реализации произведенных продукции и услуг.

Источниками собственного капитала организации являются прибыль, фонды, образуемые за счет прибыли, амортизационные отчисления и капитал, предоставляемый собственником (уставный капитал), а также паевые и прочие взносы юридических, физических лиц, средства целевого финансирования, пожертвования.

Уставный капитал выполняет следующие функции:

- имущественная – основа формирования имущества, которая создается в начале функционирования организации;
- долевая представляет собой долю собственников организации в уставном фонде (в АО – акции, находящиеся в обращении);
- гарантийная – обеспечение интересов кредиторов минимально зафиксированной суммой собственных средств).

Размер уставного капитала может быть изменен в инициативном порядке, либо в случаях, установленных законодательством. В первом случае необходимо решение учредителей. Во втором случае решению учредителей должен предшествовать юридический факт.

Резервный капитал – это фонд, предназначенный для покрытия убытков, непредвиденных потерь, выплаты заработной платы, гарантийных и компенсационных выплат на случай ликвидации, банкротства. Резервный капитал может предназначаться для погашения акций или выкупа собственных облигаций при отсутствии иных источников

Добавочный капитал – это фонд, образуемый за счет сумм дооценки основных средств, нематериальных активов, объектов капитального строительства, сумм, полученных сверх номинальной стоимости размещенных акций (эмиссионный доход), за счет превышения реальной стоимости вклада в уставный фонд над его номинальной стоимостью, безвозмездных поступлений.

Резервы предстоящих расходов и платежей – источник средств, предназначенный для покрытия будущих обязательств и потерь, создаются с целью равномерного включения предстоящих расходов в затраты на производство.

Нераспределенная прибыль – остаток чистой прибыли, остающийся нераспределенным, реинvestированный в активы организации, как правило, в прирост краткосрочных активов.

9. Понятие капитала, его виды. Заемный капитал организации.

Заемный капитал – капитал, который образуется за счет средств, аккумулируемых на возвратной основе на финансовом рынке. Заемный капитал способствует расширению объемов деятельности, более эффективному использованию собственных средств. Заемные ресурсы обеспечивают текущее и стратегическое развитие предприятия. В их основе краткосрочный заемный капитал, обслуживающий текущую деятельность и долгосрочный заемный капитал, предназначенный для финансирования инвестиций.

Заемные финансовые ресурсы привлекаются на следующие цели: для обеспечения воспроизводства долгосрочных активов, пополнения краткосрочных активов. Заемный капитал привлекается в денежной форме (банковский кредит) и в товарной форме (лизинговый, коммерческий кредит).

Банковский кредит – это основной источник заемных финансовых ресурсов. Краткосрочный банковский кредит предоставляется в форме кредитной линии, овердрафта. Кредитная линия – это право на получение и использование кредита в течение определенного срока с установлением лимита выдачи и лимита задолженности

Коммерческий кредит предоставляется поставщиками, подрядчиками в форме отсрочки платежа за проданные товары, оказанные услуги. Коммерческий кредит может быть оформлен векселем, а затем трансформирован в банковский кредит путем учета векселя в банке или предоставления гарантии платежа по векселю. Коммерческий кредит может быть выдан по открытому счету, когда гарантией платежа является подпись покупателя.

Для финансирования долгосрочного развития предоставляются ипотечный, лизинговый, долгосрочный банковский, консорциальный кредиты. Одним из источников привлечения заемных средств является эмиссия организацией собственных облигаций.

10. Понятие стоимости капитала и его оценка. Средневзвешенная стоимость капитала.

Стоимость капитала – это расчетная величина платности всего капитала в относительном выражении, оцениваемая как средневзвешенная оценка стоимостей отдельных элементов капитала.

Стоимость заемного капитала, привлекаемого в банке равна процентной ставке за кредит, и определяется на основе договорного соглашения между кредитором и заемщиком. В оценке стоимости кредита учитывают налоговую экономию путем умножения процентной ставки на налоговый корректор.

По облигационному займу стоимость капитала определяется величиной выплаченных по облигации купонных доходов. Текущая доходность купонной облигации определяется отношением годовых купонных выплат либо к номинальной стоимости, либо к рыночной стоимости облигации.

Может рассчитываться общая годовая доходность облигации с учетом купонных выплат и прироста капитала по формуле:

$$D = \frac{c + (P_{t+1} - P_t)}{P_t},$$

Расчет стоимости собственного капитала производится по формуле:

$$ССК = \sum_{i=1}^n d_i s_i$$

Для предприятий, чей капитал не представлен акциями, оценка собственного капитала производится как отношение ежегодной прибыли организации к среднегодовой величине собственного капитала. Либо оценка может быть произведена по средней отдаче на вложенный капитал по отрасли.

11. Экономическая сущность затрат и расходов организации. Классификация расходов на производство и источники их финансирования.

Затраты - стоимость ресурсов, приобретенных и (или) потребленных организацией в процессе осуществления деятельности, которые признаются активами организации, если от них организация предполагает получение экономических выгод в будущих периодах, или расходами отчетного периода, если от них организация не предполагает получение экономических выгод в будущих периодах.

Расходы по текущей деятельности представляет собой затраты, формирующие:

- себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг;
- управленческие расходы;
- расходы на реализацию;
- прочие расходы по текущей деятельности.

Себестоимость реализованной продукции, выполненных работ и оказанных услуг организациями, осуществляющими производственную деятельность включает:

-прямые затраты – затраты, связанные с производством определенного вида продукции, выполнением определенного вида работ, оказанием определенного вида услуг, которые могут быть прямо включены в их себестоимость.

-распределяемые косвенные затраты – это затраты, связанные с производством нескольких видов продукции, выполнением нескольких видов работ, оказанием нескольких видов услуг, например, общепроизводственные и общехозяйственные расходы.

Общепроизводственные расходы – это затраты, связанные с управлением производственным процессом.

Управленческие расходы – это постоянные и условно-постоянные косвенные затраты, связанные с управлением организацией.

Расходы на реализацию включают расходы, связанные со сбытом и реализацией продукции. Вместе с производственной себестоимостью эти расходы составляют полную себестоимость продукции.

В состав прочих расходов по текущей деятельности входят:

- расходы, связанные с реализацией и прочим выбытием запасов,
- стоимость запасов, денежных средств, переданных безвозмездно,

Расходы по инвестиционной деятельности включают в себя:

- расходы, связанные с участием в уставных фондах других организаций;
- расходы по договорам о совместной деятельности;

Расходы по финансовой деятельности включают:

-проценты, подлежащие к уплате за пользование организацией кредитами, займами

- расходы, связанные с получением во временное пользование.

12. Затраты на производство. Себестоимость продукции, работ, услуг.

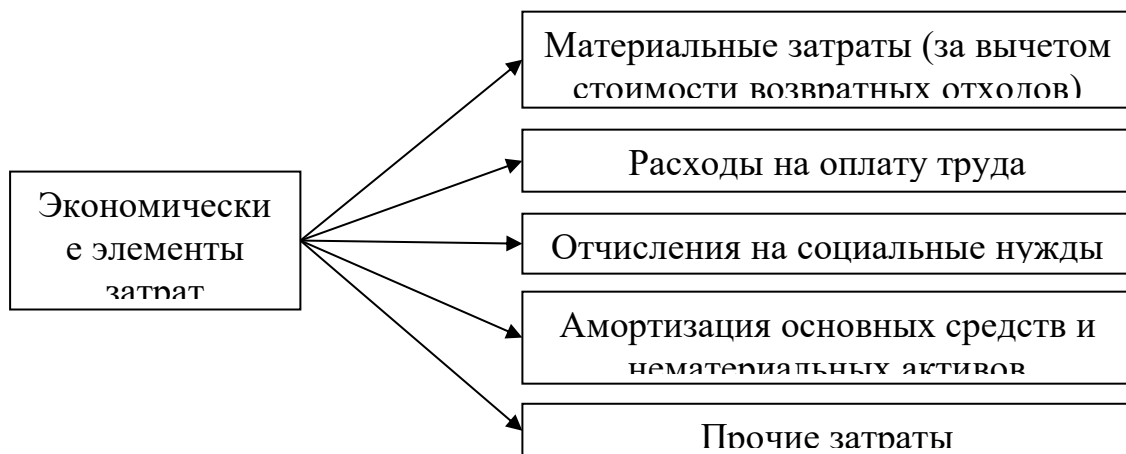


Рис. 3.2 - Классификация затрат по экономическим элементам

Затраты на оплату труда относятся на себестоимость продукции (работ, услуг) при их фактическом начислении независимо от того, выплачена заработная плата работникам или нет.

Отчисления на социальные нужды в Республике Беларусь состоят из платежей в Фонд социальной защиты населения по норме 34 % к начисленной сумме заработной платы и взносов по обязательному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний по дифференцированным нормативам.

Амортизационные отчисления начисляются и включаются в себестоимость продукции, работ и услуг по нормам к амортизационной стоимости основных средств и нематериальных активов, используемых в предпринимательской деятельности.

Группа прочих затрат охватывает различные по экономическому содержанию элементы: командировочные, представительские.

Себестоимость продукции определяется в результате суммирования названных элементов затрат и позволяет определить финансовый результат от хозяйственной деятельности – прибыль или убыток.

13. Планирование затрат на производство продукции: смета затрат и калькуляция себестоимости

Плановый расчет себестоимости выпущенной товарной продукции производится в смете затрат на производство. Данные о затратах на производство приводятся по элементам затрат. В смете рассчитывается плановая себестоимость валового выпуска, плановая себестоимость товарной продукции, полная плановая себестоимость. Себестоимость валового выпуска складывается из суммированных затрат организации на предстоящий период на производство и реализацию. Себестоимость товарной продукции оценивается путем корректировки себестоимости валового выпуска на планируемое изменение переходящих остатков незавершенного производства. Полная плановая себестоимость рассчитывается как сумма себестоимости товарного выпуска, к которой добавляются плановые управленческие расходы и расходы на реализацию.

Данные сметы затрат на производство являются основой для расчета прибыли организации на плановый год, ее потребности в оборотных средствах и для других экономических расчетов

В смете отражаются все затраты организации на предстоящий период в разрезе экономических элементов и путем их суммирования определяется общий размер затрат на производство и реализацию продукции (работ, услуг). Из них вычитаются затраты, списанные на непроизводственные счета и, с учетом изменений сумм остатков резервов предстоящих платежей, определяется себестоимость валовой продукции.

Калькуляция себестоимости изделий позволяет реально планировать цену их реализации, в которую кроме затрат необходимо включить прибыль и налоговые платежи в государственный бюджет.

Аналитический метод планирования базируется на распределении затрат на переменные и постоянные.

Постоянные затраты не зависят от изменения объема выпуска продукции (повременная заработная плата, административные расходы, амортизационные отчисления, арендная плата, др.). Они существуют и при нулевой его величине.

Переменные затраты прямо пропорциональны объему производства (сдельная заработная плата, сырье, материалы, топливо, энергия).

14. Планирования затрат, приходящихся на объем реализуемой продукции

Объем реализации, а соответственно и ее финансовый результат, зависят также от величины переходящих остатков нереализованной продукции. Поэтому себестоимость товарной продукции должна быть соответствующим образом скорректирована с учетом этого обстоятельства и в конечном итоге исчислена полная себестоимость объема реализуемой продукции на плановый период.

Расчет затрат на реализуемую продукцию на плановый период (Z_p) по плановой себестоимости может быть представлен формулой:

$$Z_p = O_1 + Z_{г.п} - O_2,$$

Нереализованные остатки готовой продукции включают:

- готовую продукцию на складе и в неоформленных отгрузках;
- продукцию не оплаченную в срок покупателем, и (или) принятую им на ответственное хранение до выяснения разногласий с поставщиком.

При планировании себестоимости входных остатков нереализованной продукции на начало года (O_1) принимают в расчет их фактическую сумму на обоих счетах на последнюю отчетную дату, скорректировав ее с учетом возможностей разгрузки склада готовой продукции к концу отчетного года и принятия мер к взысканию с покупателей дебиторской задолженности за неоплаченные в срок отгруженные им товары.

Себестоимость выходных остатков нереализованной продукции на конец планового периода (O_2) исчисляется с учетом установленных на предприятии для сбытового отдела норм запасов готовой продукции в днях.

15. Понятие денежных поступлений и доходов организации. Состав и структура доходов.

Под доходами понимают увеличение экономических выгод в денежной или натуральной форме в результате увеличения активов или уменьшения обязательств, которое приводит к увеличению собственного капитала, не связанному с вкладами

Понятие и состав доходов организации раскрывается в Инструкции по бухгалтерскому учету доходов и расходов. Под доходами предприятия признается экономическая выгода в денежной или натуральной форме, полученная в результате хозяйственной деятельности. Денежные доходы предприятий формируются за счет следующих источников: 1) доходов от текущей деятельности организации; 2) доходов от инвестиционной деятельности; 3) доходов от финансовой деятельности.

Доходами по текущей деятельности являются выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг:

- доходы от уступки права требования;
- неустойки, штрафы, пени, полученные или признанные к получению;
- прибыль прошлых лет по текущей деятельности, выявленная в отчетном периоде;

В состав доходов по инвестиционной деятельности, учитываемых на счете

- доходы, связанные с участием в уставных фондах других организаций;
- доходы по договорам о совместной деятельности;

-доходы, связанные с государственной поддержкой, направленной на приобретение инвестиционных активов;

В состав доходов по финансовой деятельности, учитываемых на счете 91 "Прочие доходы и расходы", включаются:

-доходы, связанные с выпуском, размещением, обращением и погашением долговых ценных бумаг собственного выпуска);

-положительные курсовые разницы, возникающие от пересчета активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте;

-прибыль прошлых лет по финансовой деятельности, выявленная в отчетном периоде;

-прочие доходы по финансовой деятельности.

Соотношение между перечисленными видами денежных доходов предприятий может быть разным в разные периоды деятельности, но основным из них обычно остается выручка от реализации продукции, работ и услуг.

16. Выручка от реализации продукции, работ и услуг

Выручка от реализации продукции (работ, услуг) является главным источником доходов хозяйствующих субъектов. Ее значение в деятельности предприятий выражается в следующем.

1. Выручка от реализации служит основным оценочным показателем результативности работы предприятий, так как по ее поступлению можно судить о том, что выпускаемая продукция по объему, качеству, цене соответствует рыночному спросу. В случае несоответствия товар оседает в остатках на складах производителя.

2. За счет выручки от реализации предприятия покрывают свои текущие затраты на производство и реализацию продукции и формируют прибыль.

3. Поступление выручки от реализации продукции на счета предприятий имеет не меньшее значение и для государственного бюджета, так как она является источником уплаты всех налоговых платежей и отчислений в целевые государственные фонды, а для оборотных налогов (НДС и акцизов) выручка также является базой для их начисления.

Методы определения выручки: 1) метод начислений; 2) кассовый метод.

Метод начислений - по факту отгрузки продукции. Под выручкой здесь понимается стоимость отгруженной продукции

Кассовый метод - по факту оплаты продукции. Под выручкой здесь понимается сумма денежных средств, поступивших в кассу или на расчетный счет продавца, в результате оплаты покупателем отгруженной продукции.

17. Методы планирования и прогнозирования выручки от реализации продукции, работ и услуг

Важность планирования и прогнозирования выручки. Обоснованное прогнозирование объемов продаж продукции и поступлений доходов имеет особую важность в финансовом планировании, так как от этого зависит расчет финансовых результатов деятельности предприятия.

Чтобы застраховаться от крупных просчетов, следует составлять многовариантные планы объемов продаж, сориентированные на низший, наиболее вероятный и высший объем сбыта продукции по основным номенклатурным позициям.

Расчет объемов продаж целесообразно начинать с наихудшего варианта, когда возможны потери части рынка из-за конкуренции, появления на рынке нового более качественного продукта и т.д.

Факторы, лежащие в основе планирования и прогнозирования поступлений выручки от реализации:

-*емкость освоенного рынка* продаж выпускаемой продукции и возможности его расширения: в условиях жесткой конкуренции между товаропроизводителями, выступает в качестве определяющего;

-*производственные мощности предприятия*, позволяющие выпускать такой объем продукции, который востребован рынком: его действие связано с наличием производственных мощностей у предприятия, с учетом производственных ресурсов

Методы планирования выручки:

-*метод прямого счета* заключается в том, что по каждому производимому на предприятии изделию в отдельности по приведенной формуле рассчитывается объем реализации в отпускных ценах и результаты суммируются.

-*Метод точки безубыточности*

Плановый расчет выручки на базе точки безубыточности выполняется по следующей формуле:

$$T_{\phi} = \frac{ПР + ПП}{1 - Y_{np}}, \quad (4.3)$$

-*расчетный метод* используется в производственных объединениях и на крупных предприятиях, выпускающих продукцию в большом ассортименте, где выручка от реализации определяется исходя из общего выпуска товарной продукции в планируемом периоде в отпускных ценах и общей суммы входных и выходных остатков.

$$P = O_1 + T - O_2$$

18. Этапы распределения и использования доходов организации

Этапы распределения и использования выручки: 1 этап. Из выручки уплачиваются косвенные налоги; 2 этап. Из выручки возмещаются затраты на производство; 3 этап. Сопоставление выручки и затрат определяет КФР.

Роль выручки: 1)это источник покрытия текущих затрат организации;2)это источник уплаты многих налогов и сборов; 3)это индикатор признания продукции обществом; 4)это свидетельство платежеспособности организации.

Несвоевременность поступления выручки приводит к нарушению ритмичности работы; задолженности перед бюджетом; задержке зарплаты и т.п.

Роль дохода в условиях рыночной экономики определяется функциями, которые он выполняет: источник доходов госбюджета, источник производственного и социального развития предприятий и объединений. Доход является главным показателем для оценки производственной и финансовой деятельности предприятия. Он характеризует степень его деловой активности и финансового благополучия. По доходу определяется уровень отдачи авансированных средств и доходность вложений в активы данного предприятия.

В росте показателей доходности предприятия заинтересованы как сам хозяйствующий субъект, так и государство. Актуальной становится проблема создания таких условий работы предприятия, которые способствовали бы увеличению доходов, а также их оптимизации. Решение этой проблемы должно проходить во взаимосвязи с совершенствованием налоговой политики, развитием предпринимательства.

19. Понятие прибыли или убытка и факторы их определяющие

Прибыль – это экономическая категория, которая отражает разновидность дохода, созданного в сфере материального производства в процессе предпринимательской деятельности. Она является результатом соединения разных факторов производства: труда, капитала, природных ресурсов, предпринимательской инициативы.

Прибыль от текущей деятельности определяется как сумма прибыли от реализации продукции (работ, услуг) и прочей прибыли по текущей деятельности

Прибыль от реализации продукции, работ, услуг представляет собой разницу между выручкой от реализации в ценах за вычетом косвенных налогов и полными затратами на их производство, реализацию и управленческими расходами по формуле:

$$П_p = В - НДС - А - C_p - У - Р,$$

Финансовый результат от инвестиционной деятельности определяется как разность между доходами и расходами по инвестиционной деятельности.

Прибыль (убыток) от финансовой деятельности исчисляется как разница между доходами и расходами по финансовой деятельности организации.

Чистая прибыль – это та часть общей прибыли, которая остается в полной собственности организации после уплаты налогов.

. Совокупность факторов, влияющих на динамику прибыли организации условно можно разделить на две группы:

- внутренние факторы, зависящие от деятельности организации (объем производства и реализации продукции; себестоимость продукции; установленная отпускная цена; структура ассортимента выпускаемой продукции; качественная структура выпускаемой продукции и др.);
- внешние факторы, складывающиеся под воздействием рыночной среды и не зависящие от деятельности организации (конъюнктура рынка, которой менее подвержены крупные компании, которые сами создают конъюнктуру; инфляция, которая искажает реальную прибыль, не позволяет составлять бизнес-прогнозы на перспективный период; непредсказуемая налоговая, ценовая, валютная, таможенная политика государства в условиях экономического кризиса и т.д).

20. Общая прибыль предприятия и ее состав

Общая прибыль предприятия представляет собой разницу между совокупными доходами и совокупными расходами организации за определенный период времени. Она включает в себя следующие основные составляющие:

Прибыль от основной деятельности:

- Выручка от реализации продукции, работ, услуг
- Себестоимость реализованной продукции, работ, услуг
- Валовая прибыль = Выручка - Себестоимость

Прибыль от прочей реализации:

- Доходы и расходы от реализации имущества, сырья, материалов
- Доходы и расходы от оказания услуг непроизводственного характера

Финансовые результаты от внереализационных операций:

- Доходы и расходы по процентам к получению/уплате
- Доходы и расходы от участия в других организациях
- Прочие внереализационные доходы и расходы

Таким образом, общая прибыль предприятия складывается из следующих основных элементов:

- Прибыль от основной деятельности (производство и реализация профильной продукции)
- Прибыль от прочей реализации (продажа активов, оказание дополнительных услуг)
- Доходы и расходы от финансовых и инвестиционных операций

21. Распределение и использование прибыли предприятия (организации)

После формирования общей (чистой) прибыли предприятие распределяет ее между различными направлениями использования.

Основными направлениями распределения и использования прибыли являются:

Уплата налогов и других обязательных платежей из прибыли:

- Налог на прибыль
- Другие налоги и сборы, относимые на финансовый результат

Формирование резервного капитала:

- Создание резервных фондов, предусмотренных законодательством и учредительными документами

Выплата дивидендов собственникам (акционерам):

- Выплаты владельцам обыкновенных и привилегированных акций
- Размер дивидендов определяется решением общего собрания акционеров

Финансирование развития производства:

- Реинвестирование части прибыли в расширение, модернизацию, техническое перевооружение
- Пополнение оборотных средств

Социальное развитие коллектива:

- Премирование работников
- Финансирование социальных программ

Благотворительность и спонсорство:

- Финансовая поддержка социально значимых проектов
- Спонсорская помощь отдельным организациям и физическим лицам

Распределение прибыли - это ответственный процесс, требующий взвешенного подхода. Он должен учитывать интересы собственников, трудового коллектива, государства и общества в целом. Рациональное распределение прибыли является важным фактором роста эффективности и конкурентоспособности предприятия.

22. Рентабельность как показатель качества хозяйствования

Рентабельность – показатель эффективности деятельности организации, выражающий относительную величину прибыли и характеризующий степень отдачи средств, используемых в производстве.

Традиционно рентабельность измеряется следующими показателями:

-*рентабельность продукции* ($P_{пр}$) - отражает соотношение прибыли от ее реализации (Π_p) и текущих затрат на производство и реализацию продукции, выступающих в форме полной себестоимости (C), исчисляется по формуле: $P_{пр} = \Pi_p / C \cdot 100$. Данным показателем можно измерять как рентабельность всей продукции, так и рентабельность каждого выпускаемого изделия;

-*рентабельность продаж* (P_p) - определяет процентное соотношение прибыли от реализации (Π_p) и выручки от реализации продукции (работ, услуг) без косвенных налогов (V): $P_p = \Pi_p / V \cdot 100$;

рентабельность производства ($P_{п}$) - определяется по всему его объему, отражает отдачу авансированных в него средств и исчисляется как процентное отношение прибыли (Π) к сумме основного ($O_{ф}$) и оборотного ($O_{с}$) капитала: $P_{п} = \Pi \cdot 100 / (O_{ф} + O_{с})$

Приведенные показатели рентабельности являются базовыми. В зависимости от целей, стоящих перед анализом финансовых результатов, они могут модифицироваться в различные варианты, например, в рентабельность активов, рентабельность основного капитала, рентабельность собственных или отдельно заемных оборотных средств, рентабельность акционерного капитала и др.

23. Планирование прибыли предприятия. Управление процессами формирования прибыли и рентабельности.

два метода расчетов: метод прямого детального счета и аналитический метод..

Метод прямого детального счета состоит в том, что на планируемый период прибыль от реализации исчисляется по каждому изделию или группам однородных изделий как разница между объемом их реализации в отпускных ценах (без косвенных налогов) и полной себестоимостью, а затем результаты суммируются в целом по организации. При этом используется формула:

$$\Pi_p = O_1 + \Pi_t - O_2,$$

Прибыль в товарной продукции планируемого года определяется исходя из плана производства продукции по развернутой номенклатуре, плановых калькуляций полной себестоимости, отпускных цен и сумм косвенных налогов в цене каждого изделия. Прибыль в переходящих остатках готовой продукции обычно рассчитывается не по отдельным изделиям, а по всей их совокупности.

Наиболее простым *аналитическим методом* планирования прибыли от выпуска товарной продукции (Π_t) является ее расчет на планируемый год на основе показателя затрат на рубль товарной продукции по формуле:

$$\Pi_t = T_n \cdot (1 - 3),$$

За базу при таком методе планирования принимаются затраты на рубль товарной продукции.

Для исчисления общей прибыли по предприятию кроме прибыли от реализации товарной продукции рассчитываются результаты от прочей текущей деятельности, от инвестиционной, финансовой и иной деятельности.

Точка безубыточности – это такой объем выручки от реализации, при котором организация не получает ни прибыли, ни убытка.

После определения точки безубыточности планирование прибыли строится на основе эффекта операционного (производственного) рычага, то есть того запаса финансовой прочности, при котором организация может позволить себе снизить объем реализации, не получив убытков. Сила воздействия операционного рычага (C) определяется по формуле:

$$C = \frac{B - 3_{\text{ПЕР}}}{\Pi_p} = \frac{M_{\text{П}}}{\Pi_p},$$

24. Сущность долгосрочных активов, их структура и особенности кругооборота.

Для осуществления хозяйственной деятельности субъекты хозяйствования должны располагать имуществом, а именно активами. Активы, сроком обращения в течение 12 месяцев идентифицируют как краткосрочные. Активы, участвующие в нескольких производственных циклах и используемые более 12 месяцев, классифицируют как долгосрочные.

В Республике Беларусь активы, относимые к долгосрочным следует классифицировать как финансовые, так и нефинансовые.

Основные средства необходимы для осуществления производственного и управленческого процессов.

Нематериальные активы – это активы, не имеющие мат-вещ. формы, при выполнении след. усл. признания: они идентифицируемы, используются в деятельности организации, используются в течении 12 месяцев, нет отчуждения. Нематериальные активы способствуют увеличению стоимости бизнеса, росту инвестиционной привлекательности субъекта хозяйствования.

При невыполнении любого из приведенных критериев признания, произведенные организацией затраты признаются расходами.

Вложения в долгосрочные активы – это вложения организации в объекты, которые впоследствии будут приняты в качестве незавершенного строительства, основных средств, нематериальных активов, инвестиционной недвижимости, иных долгосрочных активов.

Долгосрочная дебиторская задолженность - это задолженность со сроком погашения свыше 12 месяцев после отчетной даты или продолжительности операционного цикла, если он больше 12 месяцев.

Прочие долгосрочные активы – это долгосрочные активы, не вошедшие в состав вышеуказанных активов, могут быть как нефинансовыми, так и финансовыми.

25. Износ основных фондов и их техническое обновление. Амортизация основных средств и нематериальных активов.

амортизация – это процесс перенесения стоимости объектов основных средств и нематериальных активов на стоимость производимых (оказываемых) с их использованием в процессе предпринимательской деятельности товаров, работ, услуг.

Сумма амортизации рассчитывается путем произведения нормы амортизации на амортизируемую стоимость.

В зависимости от конкретных условий начисления амортизации и условий функционирования объектов стоимостью, от которой рассчитываются амортизационные отчисления является:

- 1) первоначальная стоимость объектов с учетом ее последующих переоценок в соответствии с законодательством;
- 2) недоамортизированная (остаточная) стоимость объектов с учетом ее последующих переоценок в соответствии с законодательством.

Величина *недоамортизированной (остаточной) стоимости* представляет собой разницу стоимости, по которой эти объекты числятся в бухгалтерском учете или в учете у индивидуального предпринимателя, и величины накопленной амортизации.

Амортизационная ликвидационная стоимость представляет собой оценочную величину в текущих ценах, которую организация планирует получить от реализации объекта основных средств или нематериальных активов, за вычетом предполагаемых затрат, связанных с их реализацией, в конце устанавливаемого срока полезного использования указанного объекта.

26. Источники финансирования капитальных вложений.

Капитальные вложения – это инвестиции в основной капитал, в том числе затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение оборудования, проектно-изыскательские и другие затраты.

Источники финансирования капитальных вложений следует группировать как внешние, так и внутренние.

К внешним источникам финансирования относят: бюджетные средства; кредиты банков; заемные средства других организаций; средства иностранных инвесторов; средства населения.

Внутренние источники финансирования капитальных вложений подразделяются на: *полученные от выполнения работ хозяйственным способом* и *от основной деятельности организации*.

Средства иностранных инвесторов – это средства полученные от нерезидентов Республики Беларусь в виде иностранной безвозмездной помощи.

Источники финансирования капитальных вложений, полученные от основной деятельности предприятия, включают в себя прибыль и амортизацию.

27. Лизинг и возможности его использования для обновления долгосрочных активов.

Лизинг - это специфическая форма аренды, при которой лизингодатель (лизинговая компания) приобретает в собственность имущество и предоставляет его за плату во временное пользование лизингополучателю (компании-клиенту) на согласованный срок.

Использование лизинга имеет ряд преимуществ для обновления долгосрочных активов предприятия:

Доступ к современному оборудованию и техники:

- Лизинг позволяет получить доступ к новейшим видам оборудования, машин, транспорта и т.д. без значительных единовременных затрат.

Сохранение оборотного капитала:

- При лизинге первоначальный взнос, как правило, невысокий, что позволяет сохранить больше оборотных средств для текущей деятельности.

Налоговые преимущества:

- Лизинговые платежи относятся на себестоимость, что снижает налогооблагаемую базу.
- Ускоренная амортизация позволяет быстрее списать стоимость актива.

Гибкость условий:

- Лизинговые договоры позволяют подобрать удобную периодичность платежей и сроки.
- Возможен выкуп актива по остаточной стоимости в конце срока лизинга.

Минимальные первоначальные вложения:

- Лизинг требует меньших первоначальных инвестиций по сравнению с кредитом или покупкой за собственные средства.

28. План финансирования капитальных вложений в составе бизнес-плана организации.

План финансирования капитальных вложений представляет собой бизнес-стратегию организации по осуществлению финансирования инвестиционной деятельности. План включает обобщённый расчет предстоящих объемов капитальных затрат и альтернативные источники финансирования проекта.

Основными задачами планирования капитальных вложений являются:

- 1) увеличение производственных мощностей и основных фондов;
- 2) эффективное использование капитальных вложений;
- 3) привлечение надежных и приемлемых источников финансирования.

Для достижения поставленных задач планирования капитальных вложений необходимо соблюдать принципы:

1. Конкретность и обоснованность плановых заданий;
2. Сбалансированность объемов капитальных вложений с источниками их финансирования;
3. Стабильность и объективность планирования;
4. Непрерывность и оптимальность планирования;
5. Научность планирования.

29. Краткосрочные активы: структура и виды, специфика их кругооборота.

К краткосрочным активам относят активы, отвечающие любому из следующих критериев: реализуемый; целей торговли; реализовать в течение 12 месяцев

Краткосрочные активы также включают активы, предназначенные в основном для целей торговли. Например, финансовые вложения, предназначенные для торговли, долгосрочные активы, предназначенные для реализации.

Самая большая группа в краткосрочных активах принадлежит запасам. *запасы* – это активы, учтенные в составе средств в обороте.

Краткосрочная дебиторская задолженность – это обязательства перед организацией погашение которых ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Оборот краткосрочных активов включает следующие этапы:

- приобретение сырья и материалов,
- обработку сырья и материалов и выплату заработной платы,
- переход продукции в процессе ее производства из категории «незавершенное производство» в категорию «готовая продукция»,
- реализация продукции и выставление счетов покупателям,
- поступление наличных средств от покупателей за реализованную продукцию.

30. Источники, способы и стратегии финансирования оборотных активов.

Первоначальным источником выступают взносы учредителей (участников) организации при создании субъекта хозяйствования, которые могут иметь как денежную, так и неденежную формы. Основным источником пополнения краткосрочных активов является *нераспределенная прибыль*.

Умеренная стратегия финансирования оборотных средств предполагает минимизацию риска того, что организация окажется не в состоянии рассчитаться по своим обязательствам при наступлении сроков платежа по ним.

При проведении агрессивной стратегии организация финансирует весь объем основных средств и только некоторую долю постоянной части краткосрочных активов за счет привлечения долгосрочных кредитов и собственного капитала, а оставшуюся долю постоянной части краткосрочных активов - при помощи краткосрочных кредитов.

Консервативная стратегия финансирования означает, что финансирование постоянной части краткосрочных активов и некоторой доли их переменной части осуществляется при помощи долгосрочных обязательств собственного капитала и только доля переменной части краткосрочных активов финансируется за счет спонтанной кредиторской задолженности.,

31. Оборотные производственные фонды и фонды обращения, их состав.

оборотный капитал представляет собой часть производительного капитала, стоимость которого полностью переносится на произведенный товар и возвращается в денежной форме после его реализации.

Оборотные производственные фонды – это часть средств производства, которая, участвуя в одном производственном цикле, изменяет свою первоначальную форму, превращаясь из предметов труда в готовую продукцию, полностью переносит свою стоимость на изготовленную продукцию. Данные фонды обслуживают сферу производства. К оборотным производственным фондам относятся: производственные запасы, незавершенное производство, расходы будущих периодов.

Фонды обращения - это часть элементов оборотных средств, которые функционируют в сфере обращения, обеспечивают ресурсами процесс обращения, кругооборот средств организации, достижение единства производства и обращения. Они непосредственно не участвуют в процессе производства. К фондам обращения относятся: готовая продукция на складе; товары отгруженные; денежные средства в кассах организации на счетах в банке; краткосрочная дебиторская задолженность.

32. Потребность в краткосрочных активах: нормы, нормативы и методы нормирования.

Оптимальный размер краткосрочных активов позволяет минимизировать затраты, повысить финансовые результаты деятельности организации.

Нормирование оборотных активов – это определение плановой потребности в оборотных средствах, заключающаяся в разработке норм и нормативов непосредственно в каждой организации.

Норма краткосрочных активов – это относительная величина, выражаемая в днях или процентах, соответствующая минимальному, экономически обоснованному объему запасов.

Норматив краткосрочных активов – это потребность в минимальной сумме денежных средств, обеспечивающих финансово-хозяйственную деятельность организации. Нормативы краткосрочных активов определяются как произведение нормы запаса по соответствующим видам краткосрочных активов на сумму однодневного расхода сырья, материалов или выпуска готовой продукции.

следующие группы норм и нормативов:

- специфицированные нормы и нормативы средств, вложенных в запасы марок, сортов материальных ресурсов, готовой продукции;

- видовые нормы и нормативы средств, вложенных в запасы отдельных видов ресурсов: виды сырья, материалов, топлива, тары, готовой продукции и т.д.;

- норму и норматив по балансовой статье: запасы.

Таким образом, краткосрочные (оборотные) активы организаций призваны обеспечивать непрерывное их движение на всех стадиях кругооборота, чтобы удовлетворять потребности производства в финансовых и материальных ресурсах, обеспечивать своевременность и полноту расчетов, повышать эффективность использования оборотных средств.

33. Оборачиваемость краткосрочных активов: содержание и показатели.

Оборачиваемость краткосрочных активов представляет, сколько раз за анализируемый период организация использовала средний имеющийся остаток краткосрочных активов. Данный показатель характеризует долю краткосрочных активов в общих активах организации и эффективность управления ими. В то же время, на него накладываются отраслевые особенности производственного цикла.

Замедление сроков погашения в днях приводит к увеличению потребности в кредитных ресурсах, росту расходов по оплате процентов по ним, а, следовательно, снижению прибыли и повышению уровня финансового риска. Кроме этого, замедление оборачиваемости приводит к оттоку денежных средств из оборота, и наоборот, ускорение – к их притоку в оборот.

Ускорение оборачиваемости в днях за ряд периодов в динамике рассматривается как положительная тенденция.

Высвобождение оборотных средств в результате ускорения их оборачиваемости может быть абсолютным и относительным.

Абсолютное высвобождение оборотных средств—это разница между плановой потребностью в оборотных средствах за текущий период и фактической суммой средних остатков нормируемых оборотных средств.

Относительное высвобождение оборотных средств—это разница между плановой и расчетной потребностью в нормируемых оборотных

34. Страховые отношения организации, их объективная необходимость, виды и формы страхования.

Страхование распространяется только на риски, которые можно измерить в финансовом отношении с точки зрения количественных размеров возможного ущерба и вероятности наступления страхового случая.

Под чистым понимается риск, как правило, очищенный от ожидаемой прибыли в бизнесе, т.е. от спекулятивного риска.

Субъектами страховых отношений являются страхователь и страховщик. Страхователь – это конкретная организация, которая обращается к страховщику, заключает с ним договор страхования и уплачивает страховой взнос. Страховщик – это коммерческая организация, созданная для осуществления страховой деятельности и имеющая специальное разрешение на ее проведение (лицензию).

На практике существуют три основные формы создания страховых фондов: фонд самострахования, централизованные общегосударственные резервы и фонды страховщика.

На практике известны и используются различные классификации страхования.

1. По объектам страхования выделяют следующие отрасли страхования: личное, имущественное, ответственности.

2. По форме осуществления страхования делится на: обязательное и добровольное.

35. Имущественное страхование в организациях

Объектами страхования являются:

- основные средства (здания, сооружения, передаточные устройства, машины и оборудование, инструмент, производственный инвентарь и принадлежности, хозяйственный инвентарь и прочие основные фонды);
- оборотные средства (производственные и товарные запасы, незавершенное производство), а также готовая продукция;
- малоценные и быстроизнашивающиеся предметы.

Как показывает практика, по добровольному страхованию имущества юридических лиц от огня и других опасностей страховая защита не распространяется на: -транспортные средства; -здания и сооружения, находящиеся в аварийном состоянии; -расходы будущих периодов; - документы; -ценные бумаги; -рукописи, акты, планы, бухгалтерские книги, чертежи.

Страхование технических рисков в связи с особой сложностью организации не получило широкого распространения на национальном страховом рынке на современном этапе.

На страховом рынке Республики Беларусь применяются следующие страховые продукты для обеспечения страховой защиты имущества сельскохозяйственных организаций: добровольное страхование урожая сельскохозяйственных культур и многолетних насаждений; добровольное страхование сельскохозяйственной техники; обязательное страхование с государственной поддержкой урожая сельскохозяйственных культур, скота и птицы.

Наибольшее распространение сельскохозяйственное страхование получило в практике Белгосстраха.

36. Финансовые аспекты страхования имущества организации.

Страховой стоимостью считается действительная стоимость имущества в месте его нахождения в день заключения договора страхования.

Страховая премия (взнос) по застрахованному объекту устанавливается исходя из размеров страховой суммы и страхового тарифа по данному объекту.

Страховой тариф предопределяется, главным образом, величиной и характером риска, принимаемого на страхование.

Франшиза — определенная часть убытков страхователя, не подлежащая возмещению страховщиком в соответствии с условиями страхования.

Страховое возмещение исчисляется и выплачивается в объеме фактического ущерба, однако оно не может превышать страховую сумму по договору. Размер ущерба определяется страховщиком в ходе осмотра поврежденного имущества и исходя из его действительной стоимости, а также с учетом другой информации, относящейся к данному объекту и страховому случаю.

Размер ущерба определяется специалистами страховщика при участии страхователя (его представителя) следующим образом:

- в случае гибели застрахованного имущества - в случае утраты застрахованного имущества - в случае повреждения имущества

37. Общая характеристика кредитования и его роль в деятельности организации

Кредитование представляет собой предоставление денежных средств одной стороной (кредитором) другой стороне (заемщику) на определенный срок на условиях возвратности, платности и срочности.

Основные формы кредитования для организаций включают:

Банковские кредиты:

- Краткосрочные (овердрафты, кредитные линии, срочные ссуды)
- Долгосрочные (инвестиционные, ипотечные)

Коммерческие кредиты:

- Отсрочки платежа, предоставляемые поставщиками

Облигационные займы:

- Выпуск корпоративных облигаций на рынке ценных бумаг

Роль кредитования в деятельности организации:

Пополнение оборотных средств:

- Кредиты используются для покрытия кассовых разрывов, сезонных колебаний, закупки сырья и материалов

Финансирование инвестиций:

- Долгосрочные кредиты и займы привлекаются для модернизации, расширения производства, приобретения оборудования

Повышение финансовой гибкости:

- Возможность использовать "чужие" средства наряду со своими

Налоговые преимущества:

- Проценты по кредитам относятся на себестоимость, уменьшая налогооблагаемую прибыль

Грамотное управление кредитными ресурсами является важным фактором успешной деятельности современной организации. Кредиты позволяют ускорить развитие бизнеса и повысить его эффективность.

38. Банковский кредит и финансовые аспекты его привлечения и использования

Банковский кредит – это форма кредитных отношений, при которой банк или небанковская кредитно-финансовая организация (кредитодатель) обязуются предоставить денежные средства другому лицу (кредитополучателю) в размере и на условиях, определенных кредитным договором, а кредитополучатель обязуется возвратить (погасить) кредит и уплатить проценты за пользование им.

Банковский кредит можно классифицировать:

По группам кредитополучателей *а) юридическим лицам* (в том числе банкам); *б) физическим лицам* (в том числе, индивидуальным предпринимателям); По назначению: *-промышленный кредит - сельскохозяйственный кредит –торговый кредит -потребительский кредит* По срокам: *-краткосрочные -долгосрочные кредиты* По порядку выдачи: *- единоразовый - кредитная линия* По обеспечению: *-бланковые (необеспеченные) -обеспеченные кредиты*

Скоринг – математической или статистической модели оценки, позволяющей банку с учетом различных факторов определить степень кредитного риска, на основании чего вынести решение о предоставлении кредита.

Кредитный договор может быть заключен с условием о целевом использовании кредита.

В кредитном договоре также практикуется применять различные *способы обеспечения исполнения обязательств*. Исполнение обязательств может обеспечиваться: 1) гарантийным депозитом денег; 2) переводом на кредитодателя правового титула на имущество, в том числе на имущественные права; 3) залогом недвижимого и движимого имущества; 4) поручительством; 5) гарантией; 6) иными способами, предусмотренными законодательством Республики Беларусь или договором.

39. Коммерческий товарный кредит и его роль в деятельности организации

Коммерческий кредит характеризует кредитную сделку между организацией – продавцом (кредитором) и покупателем (заемщиком). Кредит предоставляется в товарной форме в виде отсрочки платежа при продаже товара (услуги). Взамен покупатель выдает вексель с обязательством осуществить платеж в установленный срок и оплатить проценты, сумма которых включается в цену товара и сумму векселя.

При коммерческом кредите участники кредитных отношений регулируют сами свои хозяйственные отношения и создают платежные средства в виде *товарных векселей* – оформленных письменных обязательств должника кредитору (или приказа кредитора должнику) уплатить указанную сумму в определенный срок.

Переводной вексель (тратта) – ценная бумага выписывается векселедателем (*трассантом*). Свое согласие на оплату трассат подтверждает *акцептом векселя* – письменным обязательством на переводном векселе, которым плательщик (трассат) принимает документ к платежу.

Достоинства	Недостатки
1. Способствует перераспределению капиталов между организациями и отраслями.	Имеет строго ограниченное (целевое) направление, связанное с производственной кооперацией
2. Оказывается финансовая поддержка организаций друг другу.	2. Наличие риска платежа для поставщика (кредитора) в случае неоплаты векселя.
4. Осуществляется взаимосвязь торговой и кредитной сделок.	3. Сильное влияние со стороны банков при учете векселей и других операций с векселями.
5. Сокращается потребность в банковских кредитах для совершения платежей.	5. Возможность появления нетоварных «дружеских» векселей.

40. Факторинг и его роль в обеспеченности организации ресурсами

Факторинг – операция, связанная с уступкой поставщиком (кредитором) другому лицу (фактору) подлежащих оплате плательщиком (должником) долговых требований (платежных документов за поставленные товары; выполненные работы; оказанные услуги; других долговых обязательств) и передачей фактору права получения платежа по ним.

В роли факторов могут выступать банки; небанковские кредитно-финансовые организации; специализированные факторинговые компании; организации.

Открытый (конвенционный) факторинг наиболее распространен и он предполагает уведомление покупателя (должника) в заключении договора факторинга, по которому права кредитора переходят к фактору.

При закрытом (конфиденциальном) факторинге должник не осведомлен об уступке фактору его обязательств перед кредитором.

Факторинговое обслуживание может заключаться с правом регресса или без данного права. *С правом регресса* означает право обратного требования к кредитору возместить фактору уплаченную сумму в случае неоплаты должником денежных требований. *Договор без права регресса* используется в случаях, когда возможность неплатежа со стороны должника маловероятна.

Договор на полное факторинговое обслуживание может включать: ведение бухгалтерского учета дебиторов поставщика; страхование поставщика от кредитного риска; защита от появления сомнительных долгов; консультирование; информационные, сбытовые, транспортные и иные услуги. Но может быть *договор на обслуживание отдельных операций*.

41. Безналичные расчеты в организации

Согласно Банковскому Кодексу Республики, Беларусь расчеты в безналичной форме проводятся в виде *банковского перевода, денежного перевода, аккредитива, инкассо*.

Банковский перевод является основным способом проведения безналичных расчетов организации и представляет собой последовательность операций по исполнению платежной инструкции плательщика или бенефициара (получателя платежа), в соответствии с которой банк-отправитель направляет банку-получателю межбанковское платежное поручение о перечислении предоставленной суммы денежных средств в пользу указанного бенефициара. При этом если расчеты между получателем и бенефициаром осуществляются в одном банке, то банк-получатель одновременно является и банком-отправителем.

Для осуществления банковского перевода чаще всего используется *платежное поручение*, которое представляет собой платежную инструкцию, согласно которой один банк (банк-отправитель) по поручению клиента (плательщика) осуществляет за вознаграждение перевод денежных средств в другой банк (банк-получатель) лицу, указанному в поручении (бенефициару).

Банк-отправитель при приеме платежных поручений проверяет их подлинность, оформление и заполнение обязательных реквизитов. В отличие от банковского перевода, денежный перевод не связан с предпринимательской деятельностью и используется только при проведении безналичных расчетов между физическими лицами (или в случаях, когда хотя бы одна из сторон – физическое лицо), поэтому данный способ расчетов для субъектов хозяйствования не является основным. То же самое можно сказать и о безналичных расчетах путем банковского перевода с применением таких инструментов, как платежные карточки.

42. Финансовое планирование и прогнозирование в управлении финансами организации

Финансовое прогнозирование должно предшествовать финансовому планированию, создавая основу для научного обоснования показателей финансовых планов организаций. Основной целью финансового прогнозирования является определение наиболее вероятного сценария развития событий в деятельности организации на перспективу. Финансовое планирование направлено на уточнение и конкретизацию финансовых прогнозов, разработку механизмов достижения прогнозируемых целей, расчет показателей финансовых планов.

Основной целью финансового планирования является определение возможного объема финансовых ресурсов, капитала. Методы планирования – это конкретные способы и приемы плановых расчетов.

Расчетно-аналитический метод - Финансовые показатели рассчитываются на основе анализа достигнутых величин показателей за прошлый период, индексов их развития и экспертных оценок этого развития в плановом периоде.

Содержание нормативного метода планирования финансовых показателей состоит в том, что на базе заранее установленных норм и нормативов определяют потребность организации в финансовых ресурсах и источниках их образования..

Балансовый метод представляет собой совокупность способов соизмерения имеющихся ресурсов с потребностями в них, сопоставлении затрат и результатов плана. *Метод коэффициентов* имеет в своей основе плановые задания истекшего периода, которые корректируются исходя из прогнозов их изменения в предстоящем периоде.

Метод оптимизации плановых решений сводится к составлению нескольких вариантов плановых расчетов, с тем чтобы выбрать из них наиболее оптимальный вариант.

43. Классификация форм и видов финансовых планов организаций

Финансовый план организации – это документ, отражающий систему финансовых показателей, характеризующих объем поступления и расходования финансовых ресурсов организации на текущий (до одного года) и долгосрочный (свыше одного года) период.

классификации.

По степени принуждения к исполнению: обязательные, индикативные

По способу разработки и исполнения: твердые планы, скользящие

По стадиям разработки различают: предварительное планирование, окончательное планирование.

Временной промежуток, на который составляется финансовый план, имеет существенное значение. Наиболее точными, как правило, являются краткосрочные планы. Наименее точные – долгосрочные планы. Финансовые планы могут быть основными и вспомогательными (функциональными, частными). Вспомогательные планы призваны обеспечить составление основных планов. К примеру, *основной план* включает в себя плановые показатели выручки, себестоимости, налоговых платежей и многие другие. Но чтобы свести все показатели в один план, необходимо предварительно составить целый ряд *вспомогательных планов* по каждому из названных показателей.

По времени составления финансовые планы могут быть вступительными (организационными), текущими (операционными), санируемыми (анти-кризисными), объединительными (соединительными, планами слияния), разделительными и ликвидационными.

Финансовый план может составляться в форме баланса доходов и расходов, бюджета или сметы. Бюджет – финансовый план, отражающий расходы и поступления средств по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации.

44. Перспективное финансовое планирование в организации

Одним из наиболее распространенных видов перспективного планирования является бизнес-план. Он представляет собой прогноз предпринимательской деятельности, разработку стратегии и реального плана финансово-коммерческих мероприятий на перспективу.

В зависимости от цели составления бизнес-план может включать различное количество разделов. При этом обязательным является наличие финансового обоснования (прогноз финансово-хозяйственной деятельности, финансовый план и финансовые расчеты к нему).

Финансовое обоснование представлено в бизнес-плане в разделах: «Финансовый план» и «Стратегия финансирования». Эти разделы призваны обобщить все предшествующие материалы и представить их в стоимостном выражении. Как правило, это сводится к подготовке следующих финансовых расчетов в составе финансового плана:

- прогноз объема реализации (выручки);
- таблица доходов и затрат;
- баланс денежных расходов и поступлений;
- прогнозный баланс активов и пассивов;
- график достижения безубыточности.

Прогноз делается на основании предыдущих разделов бизнес-плана: экономический анализ производственной деятельности организации и ее бизнеса; стратегия маркетинга; организация производства продукции.

Баланс денежных расходов и поступлений также призван подтвердить платежеспособность организации. Он разрабатывается с целью обеспечения синхронности поступления денежных средств с расходами организации. В нем указываются все предполагаемые затраты, связанные с производством и реализацией продукции (работ, услуг), как текущие, так и инвестиционные.

Прогнозный баланс активов и пассивов может составляться для первого года реализации проекта. Этот плановый документ имеет форму бухгалтерского баланса. В нем на начало и на конец года отражаются прогнозируемые размеры статей долгосрочных и краткосрочных активов, собственного капитала.

45. Текущее финансовое планирование в организации

Текущее финансовое планирование организаций представлено такими формами планов, как годовой финансовый план, план движения денежных средств по видам деятельности, валютный план, кредитный план (бюджет), инвестиционный план (бюджет).

В первом разделе плана «Доходы и поступления средств» показываются финансовые результаты деятельности, начисленная амортизация, ресурсы, привлекаемые на долгосрочной основе. Во втором разделе «Расходы и отчисления средств» отражаются расходы на расширение и техническое перевооружение производства, увеличение оборотного капитала, социальное развитие, погашение долгосрочных банковских кредитов и займов.

Между разделами финансового плана существует определенная взаимосвязь. Итог первого раздела плюс ассигнования из бюджета должен быть равен итогу второго раздела плюс платежи в бюджет.

Валютный план составляется на год с поквартальной разбивкой и отражает движение средств на текущем валютном счете в банке.

Кредитный план отражает получение и погашение ссуд банков как краткосрочных, так и долгосрочных, получаемых на производственные, инвестиционные, сезонные потребности и иные цели.

В инвестиционном плане (бюджете) отражают общий объем реальных инвестиций (капиталовложений), направления их расходования и источники финансирования.

46. Оперативное финансовое планирование в организации

Оперативное финансовое планирование осуществляется в целях контроля за поступлением фактической выручки на расчетный счет и расходованием денежных средств организации. В процессе составления *платежного календаря* решаются следующие задачи:

- 1) организация расчета временного совпадения денежных поступлений и предстоящих расходов;
- 2) формирование информационной базы о движении денежных притоков и оттоков;
- 3) ежедневный учет всех изменений в информационной базе;
- 4) анализ неплатежей (по суммам и источникам) и организация мер по их преодолению и предотвращению;
- 5) расчет потребности в краткосрочном кредите в случае временного несовпадения денежных поступлений и обязательств, а также оперативное приобретение заемных средств;

В первом разделе отражаются все расходы и платежи, проходящие через счета в банке. Во втором разделе календаря указываются планируемые источники покрытия затрат.

Необходимым условием для правильного составления платежного календаря является его сбалансированность.

Кроме платежного календаря в организации должен составляться *кассовый план* - план оборота наличных денежных средств. Этот план отражает поступление и выплаты наличных денежных средств через кассу.

47. Бюджетирование как современная форма финансового планирования

Процесс бюджетирования – это целостная система планирования, контроля и анализа на уровне организации в рамках принятой финансовой стратегии. посредством бюджетирования реализуются текущее и оперативное финансовое планирование. Бюджетирование выступает составной частью управления финансами организаций и позволяет:

- усовершенствовать процесс распределения материальных, производственных и трудовых ресурсов;
- анализировать достигнутые и желаемые результаты путем сравнения;
- оказывать положительное воздействие на мотивацию и настрой коллектива.

В основе построения системы бюджетирования заложены следующие принципы:

– *принцип согласования целей.* – *принцип ответственности.* – *принцип непрерывности,* – *принцип гибкости,* – *принцип приоритетности.*

Бюджет– это план деятельности организации, представляющий собой набор экономических, финансовых и имущественных показателей.

В целом все бюджеты можно разделить на три группы: 1) операционные (текущие) бюджеты; 2) основные (финансовые) бюджеты; 3) вспомогательные

Создание системы бюджетирования начинают с определения объектов компании, по которым будут вестись планирование, учет, анализ бюджетов и контроль за их исполнением.

48. Особенности организации финансов промышленности

В структуре промышленного комплекса Беларуси ведущую роль играют такие его отрасли как: машиностроение и металлообработка, топливная промышленность, пищевая промышленность, химическая и нефтеперерабатывающая промышленность. Перспективными направлениями развития финансов промышленности являются следующие: мобилизация финансовых ресурсов на внедрение в производство энерго- и ресурсосберегающих технологий;

Денежные расходы промышленных предприятий можно объединить в следующие группы:

- затраты на производство и реализацию продукции;
- расходы по инвестиционной деятельности;
- расходы по финансовой деятельности;
- затраты на воспроизводство производственных фондов;
- социально-культурные расходы.

Денежные доходы промышленных предприятий организаций формируются за счет следующих источников: выручка от реализации товаров и продукции; доходы от инвестиционной деятельности; доходы от финансовой деятельности.

Выручка от реализации продукции включает в себя денежные средства либо иное имущество в денежном выражении, полученные или подлежащие получению в результате реализации товаров и готовой продукции по ценам в соответствии с договорами.

Доходы от инвестиционной деятельности предприятия получают от отдельных операций, не относящихся к видам его деятельности. Доходы от финансовой деятельности – это доходы от операций, непосредственно не связанных с производственной деятельностью предприятия.

Основной капитал предприятия представляет собой денежные средства, вложенные в долгосрочные активы с целью их использования в течение длительного времени для получения прибыли.

49. Особенности организации финансов сельского хозяйства

Современные сельскохозяйственные организации функционируют в рамках аграрно-промышленного комплекса (АПК).

Особенности формирования денежных расходов в сельском хозяйстве проявляются при калькуляции себестоимости сельскохозяйственной продукции.

Процессу формирования доходов в сельском хозяйстве свойственны, как минимум, три специфические особенности.

1. Количество продукции, предъявляемой сельскохозяйственными предприятиями к реализации не тождественно ее валовому производству. 2. По причине особой социальной значимости сельскохозяйственной продукции, основная ее масса реализуется посредством государственного заказа. 3. В Республике Беларусь цены на промышленную продукцию либерализованы, а на продукцию сельского хозяйства – контролируются государством.

Специфика в составе источников финансирования воспроизводства основных средств в сельском хозяйстве обусловлена: во-первых, тем фактом, что формирование основного стада в отрасли не требует финансовых ресурсов. Во-вторых, мелиорация, известкование и другие мероприятия, значение, которых выходит за интересы конкретного землепользователя в сельском хозяйстве финансируются, как правило, государством. В-третьих, в рамках господдержки АПК практикуется удешевление сельскохозяйственным предприятиям, приобретаемой техники, передача ее сельскохозяйственным пользователям на условиях долгосрочной аренды, лизинга, обеспечивается льготное кредитование сельскохозяйственного производства и т.п.

Особую специфику в финансы отрасли вносят и страховые отношения сельскохозяйственных организаций. Сельскохозяйственное производство является рисковым. Страхование здесь играет особую роль. Причем, свойственное рынку добровольное страхование в сельском хозяйстве не работает.

50. Особенности финансов подрядных строительных организаций

Финансовые отношения подрядной строительной организации с заказчиком строятся на основе договора подряда, в котором отражаются положения, определяющие аспекты их финансовых расчетов. Важнейшими из них являются:

- сроки начала-завершения строительства (этапов работ);
- договорная (контрактная) цена;
- порядок расчетов за выполненные строительные работы;
- источники и объемы финансирования по каждому из источников, в том числе с выделением сумм обязательств на текущий финансовый год;
- финансовая ответственность сторон за неисполнение или ненадлежащее исполнение договорных обязательств и др.

Договорная (контрактная) цена строительства формируется по результатам подрядных торгов или переговоров на основании цены предложения подрядчика – победителя торгов.

Для проведения тендерных переговоров заказчик через проектную организацию на основе действующих строительных норм и правил (СНИП) рассчитывает смету строительства и определяет его стартовую цену.

Сметная стоимость строительства включает прямые затраты, накладные расходы и плановые накопления:

- при планировании статей прямых затрат исходят из установленных в строительстве норм материальных, трудовых затрат и т.д.

-накладные расходы являются издержками подрядчиков, связанными с управлением организацией и обслуживанием строительного производства

-плановые накопления являются нормативной прибылью строительномонтажных организаций.

Исходя из приведенного выше алгоритма, при расчете цены строительства к сметной стоимости добавляется налог на добавленную стоимость.

Сметная стоимость строительства становится договорной стоимостью (ценой) после подписания сторонами договора подряда. Она служит основанием при расчетах заказчиков с подрядчиками за выполненные работы.

За расчетный период в договоре может быть принят месяц, либо иной период, необходимый для строительства объекта (под ключ) или проведения видов (этапов) работ.

Финансовые санкции к подрядчику предъявляются также за нарушение сроков сдачи объектов в эксплуатацию, несвоевременное устранение дефектов строительства, указанных в актах приемки и в других обусловленных договором ситуациях.

Серьезную финансовую ответственность перед подрядчиком за несоблюдение условий договора строительства несет также заказчик. В случае нарушения срока перечисления денежного аванса или оплаты выполненных строительных работ подрядчик с согласия заказчика вправе привлечь кредитные ресурсы с последующим возмещением заказчиком расходов по их использованию. Заказчик уплачивает неустойку за уклонение от приемки или просрочку приемки выполненных строительных работ, несвоевременное

проведение расчетов за выполненные и принятые в установленном порядке работы и в других случаях нарушений финансовых договоренностей.

Прибыль строительной организации характеризует финансовый результат ее деятельности. Она выражается в трех вариантах:

- сметная прибыль*
- плановая прибыль*
- фактическая прибыль*

Основные и оборотные средства строительных организаций характерны особенностями структуры, обусловленными спецификой производственной деятельности.

Наибольший удельный вес в составе основных фондов занимают рабочие машины и транспортные средства.

В структуре оборотных средств строительных организаций преобладают такие элементы как: запасы строительных материалов и конструкций, топлива, незавершенного производства, а также средства в расчетах.

51. Особенности финансов организаций автомобильного транспорта

Транспорт является одной из базовых отраслей народного хозяйства. Он обеспечивает взаимосвязь производителей и потребителей продукции. Без системы перевозок и доставок грузов невозможно территориальное разделение труда и экономический прогресс в обществе.

Главную роль в осуществлении перевозок играют основные фонды, а в их составе наиболее активная часть – подвижной состав. От эффективности использования автомобилей полностью зависят финансовые результаты деятельности автохозяйств, так как простои транспорта, пробег порожняком, недоиспользование грузоподъемности влекут за собой расходы, не обеспеченные источником покрытия (доходами).

Затраты транспортных организаций и обусловленные ими тарифы на перевозку грузов добавляются к стоимости произведенных в других отраслях товаров.

Расходы автотранспортных организаций планируются и учитываются отдельно по каждому виду деятельности: перевозкам грузов и пассажиров; погрузке-разгрузке грузов; хранению грузов; экспедированию грузов; прочие (таможенные сборы, пошлины, платежи за проезд по дорогам, др.).

Основная часть расходов приходится на перевозку грузов и пассажиров. Их структура достаточно своеобразна, поскольку специфично само производство транспортных услуг.

Автотранспорт относится к наиболее трудоемким отраслям экономики (за рулем каждого автомобиля находится человек). Поэтому затраты на оплату труда с отчислениями в фонд социальной защиты населения здесь значительные и составляют в среднем 45-48% себестоимости перевозок.

В составе материальных затрат отдельно выделяются затраты топлива.

Для полного покрытия этих затрат и получения прибыли автотранспортные хозяйства должны стремиться к сокращению до минимума порожних пробегов подвижного состава, пробегов автомобилей недозагруженных в соответствии с их грузоподъемностью.

Большое влияние на уровень себестоимости автотранспортных услуг оказывают внешние факторы: налоговая нагрузка на фонд оплаты труда и другие налоговые включения в себестоимость автоперевозок, цены на автомобильное топливо, плата за проезд по автодорогам, таможенные сборы и др.

Тарифы на перевозку грузов рассчитываются перевозчиком с включением в их состав себестоимости, прибыли и налога на добавленную стоимость. При этом учитывается также существующая конъюнктура цен на рынке транспортных услуг.

В автохозяйствах составляется прейскурант цен, утверждаемый руководителем предприятия (индивидуальным предпринимателем).

Тарифы на пассажирские перевозки автобусами, такси утверждаются облисполкомами (Минским городским исполкомом) по согласованию с Министерством экономики и Министерством транспорта и коммуникаций.

Прибыль автотранспортных предприятий – это результат их хозяйственной деятельности. По грузовым перевозкам она рассчитывается как разница между общей суммой доходов за вычетом из нее НДС и суммой

затрат (доходы от внутригородских и пригородных пассажирских перевозок НДС не облагаются).

Убыточность пассажирских перевозок связана с низкими тарифами на их оплату, уровень которых определяется не столько экономическими принципами ценообразования, сколько социальной значимостью для широких слоев населения и их платежеспособностью.

52. Особенности организации финансов торговли

Торговля – это отрасль национальной экономики, назначением которой является продвижение товаров из сферы производства в сферу обращения и доведение их до конечного потребителя

Расходы на реализацию товаров в торговле имеют двойственный характер. Одна их часть связана с транспортировкой, хранением, расфасовкой, упаковкой, доработкой товаров и другими производственными операциями. Их называют дополнительными издержками. Другая часть - с осуществлением непосредственно процесса продаж (заработная плата продавцов, расходы по аренде помещений, реклама и др.). Это чистые издержки обращения. Те и другие покрываются торговыми наценками, которые увеличивают продажную цену товаров.

В системе управления торговой деятельностью расходы рассматривают в составе двух групп: постоянные и переменные.

Постоянные расходы: расходы на аренду торговых помещений; амортизация основных средств и нематериальных активов, расходы на содержание сооружений, помещений и инвентаря, расходы на топливо и др.

Переменные: транспортные расходы; расходы на хранение, подработку, подсортировку и упаковку товаров; оплату процентов за пользование кредитами; оплату труда работников по сдельным расценкам и др.

Основными резервами экономии расходов на реализацию товаров и снижения их уровня могут быть: рост объема продаж; эффективное использование материально-технической базы торговли; внедрение прогрессивных форм обслуживания, механизация торговых процессов и соответствующее сокращение уровня расходов на оплату труда; внедрение экономных схем доставки товаров на основе кольцевого завоза, сокращение звенности товародвижения и др.

Расходы на реализацию товаров покрываются за счет валового дохода торговой организации.

Валовой доход торговой организации представляет собой сумму торговых (оптовых) надбавок и исчисляется как разница между продажной ценой товаров и их покупной ценой.

Источником валового дохода торговых организаций является также выручка от реализации сопутствующих услуг: доставка товаров на дом; комплектование предварительных заказов; выполнение автотранспортных услуг и др.

Валовой доход характеризуется общей суммой денежных средств и уровнем дохода. Уровень валового дохода определяется как отношение суммы дохода к объему товарооборота, выраженное в процентах.

Прибыль является финансовым результатом хозяйственной деятельности и основным финансовым ресурсом для развития бизнеса, материального стимулирования работников, роста доходов учредителей торговой организации.

Прибыль от торговой деятельности исчисляется как разница между валовым доходом и расходами на реализацию товаров. Процентное отношение суммы прибыли к показателю, обусловившему ее размер,

называют рентабельностью. В финансовом анализе деятельности торговой организации используют два основных показателя рентабельности:

- 1) процентное отношение прибыли к объему товарооборота;
- 2) процентное отношение прибыли к расходам на реализацию.

Оборотные средства по объему вложений капитала более значительны.

Основным элементом оборотных средств являются средства, вложенные в товарные запасы (более 80 %). Остальная часть структуры приходится на денежные средства, средства в расчетах и прочие элементы.

По товарным запасам рассчитывают норматив оборотных средств, сумма которого должна обеспечить бесперебойную торговлю до очередной поставки товаров в нужном ассортименте. Норма товарных запасов исчисляется в днях, при этом принимаются во внимание все условия торговли и получения товаров от поставщиков. Она состоит из двух частей: 1) норма товарного запаса в торговом зале и 2) норма запаса пополнения.

Исчисленная норма запасов является основой расчета потребности в оборотных средствах, необходимых торговой организации для обеспечения бесперебойной торговли товарами в полном ассортименте. Для этого норму в днях умножают на сумму однодневного товарооборота, исходя из затрат на приобретение товаров.

Источниками формирования и пополнения оборотных средств торговых организаций являются: уставный капитал, собственная прибыль после уплаты налогов, краткосрочные кредиты банка, кредиторская задолженность.

53. Сущность оценки финансового состояния организации, ее цели, задачи, этапы проведения и пользователи.

Финансовое состояние организации – это экономическая категория, характеризующая состояние капитала в процессе его кругооборота и отражающая способность организации финансировать свою деятельность, обладать определенной инвестиционной привлекательностью и в полном объеме рассчитываться по имеющимся денежным обязательствам.

Основной целью оценки финансового состояния предприятия является получение достоверной информации, необходимой для разработки эффективных управленческих решений.

Основная задача оценки финансового состояния – охарактеризовать финансовое состояние предприятия на текущий момент времени и динамику его изменения, выявить причины его улучшения или ухудшения, подготовить рекомендации по изменению ситуации к лучшему.

Проведение оценки финансового состояния предприятия традиционно включает в себя следующие *этапы*:

- 1) сбор необходимой информации (объем зависит от задач и вида финансового анализа);
- 2) обработку информации (составление аналитических таблиц и агрегированных форм отчетности);
- 3) расчет показателей изменения статей финансовых отчетов;
- 4) расчет финансовых коэффициентов по основным аспектам финансовой деятельности или промежуточным финансовым агрегатам (имущественное положение, финансовая устойчивость, платежеспособность, ликвидность, деловая активность, рентабельность);
- 5) сравнительный анализ значений финансовых коэффициентов с нормативами (общепризнанными и среднеотраслевыми);
- 6) анализ изменений финансовых коэффициентов (выявление тенденций ухудшения или улучшения);
- 7) подготовку заключения о финансовом состоянии предприятия на основе интерпретации обработанных данных.

При этом каждый субъект исследует информацию о финансовом состоянии с позиции своих индивидуальных интересов:

- собственникам необходимо оценить динамику роста (уменьшения) собственного капитала и эффективность использования финансовых ресурсов организации;
- кредиторы заинтересованы в объективной информации о структуре пассивов организации, ее финансовой независимости, кредитной истории и степени финансового риска;
- поставщики аккумулируют сведения о наличии финансовых ресурсов, достаточных для оплаты осуществленных поставок;

И тд.

Оценка финансового состояния позволяет своевременно выявлять проблемы в текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации.

Финансовый поток по текущей деятельности отражает поступление денежных средств от реализации продукции (работ, услуг), а также прочих

доходов по текущей деятельности и выплаты денежных средств поставщикам, персоналу, налоговые платежи, страховые взносы и т.д.

Финансовый поток по инвестиционной деятельности отражает поступление и расходование денежных средств, связанных с процессом реального и финансового инвестирования.

Денежный поток по финансовой деятельности – это поступления и выплаты денежных средств, связанные с привлечением дополнительного акционерного капитала, получением долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов, финансовой арендой и т.д..

Чистый денежный поток представляет собой разность между положительными и отрицательными денежными потоками по всем видам деятельности за определенный период времени.

54. Информационная база и методический инструментарий оценки финансового состояния организации.

Основным нормативным документом, регулирующим вопросы оценки платежеспособности субъектов хозяйствования и порядка проведения анализа их финансового состояния, является Инструкция о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования, утвержденная постановлением Министерства финансов и Министерства экономики Республики Беларусь от 27.12.2011 № 140/206 (далее — Инструкция № 140/206).

Начальным этапом оценки финансового состояния предприятия является анализ бухгалтерской отчетности, который предполагает использование конкретных приемов или методов: вертикальный и горизонтальный анализ; трендовый анализ; сравнительная оценка, факторный анализ, метод финансовых коэффициентов.

Горизонтальный анализ – сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом. Он позволяет выявить тенденции изменения отдельных статей доходов и расходов и их групп по документам бухгалтерской отчетности.

Вертикальный (структурный) анализ – определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением структурных сдвигов и влияния каждой позиции отчетности на результат в целом.

Трендовый анализ – сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда.

Сравнительная оценка – изучение финансовых показателей организации в сравнении с аналогичными показателями конкурентов, среднеотраслевыми, средними общеэкономическими данными, аналогичными показателями за различные периоды.

Факторный анализ – это определение влияния отдельных факторов на результативный показатель.

Метод финансовых коэффициентов – расчет относительных показателей на основе отчетности и определение их взаимосвязей.

55. Анализ финансовых результатов организации. Анализ прибыли и уровня рентабельности. Показатели деловой активности организации.

Целью анализа финансовых результатов является количественная оценка причин, вызвавших изменение прибыли или убытка на разных этапах ее формирования, и выявление возможных резервов улучшения финансовых результатов работы организации.

1. Прибыль от реализации продукции – определяется как разница между выручкой от реализации продукции, уменьшенной на величину налогов, уплачиваемых из выручки, и себестоимостью продукции (товаров, работ, услуг).

2. Прибыль от текущей деятельности – рассчитывается как прибыль от реализации продукции (товаров, работ, услуг) и прибыли от прочей текущей деятельности.

3. Прибыль от инвестиционной деятельности – определяется как разница между доходами и расходами по инвестиционной деятельности.

4. Прибыль от финансовой деятельности – определяется как разница между доходами и расходами по финансовой деятельности.

5. Прибыль до налогообложения – представляет собой сумму прибыли по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

6. Чистая прибыль, которая остается в распоряжении организации после уплаты всех налогов и экономических санкций.

На первом этапе проводится горизонтальный анализ состава прибыли, в процессе которого сравнивается величина прибыли в отчетном и базисном периодах, рассчитываются темпы роста и прироста показателей состава прибыли.

Второй этап предполагает проведение вертикального анализа, в рамках которого проводится исследование структуры прибыли в отчетном и базисном периодах, выявляются структурные сдвиги и причины, их обусловившие.

На третьем этапе проводится трендовый анализ показателей прибыли.

Четвертый этап предполагает проведение факторного анализа, когда оценивается влияние факторов изменения каждой составляющей общей суммы прибыли организации.

На пятом этапе анализа финансовых результатов выявляются и обосновываются возможные резервы их роста. В заключение анализа разрабатываются конкретные мероприятия, направленные на увеличение прибыли по всем видам деятельности.

Под рентабельностью понимается отношение полученной прибыли к вложенным средствам.

Рентабельность продукции ($R_{п}$) определяется как процентное отношение прибыли от реализации продукции, товаров, работ, услуг к затратам на производство и реализацию продукции.

Рентабельность продаж ($R_{пр}$) характеризует эффективность хозяйственной деятельности в целом и определяется по следующей формуле:

$$R_{пр} = \frac{\Pi_{р}}{В} * 100\%$$

где В – выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг (строка 010 отчета о прибылях и убытках).

Рентабельность капитала определяется как отношение прибыли от реализации продукции, товаров, работ, услуг к величине инвестированного в производство основного и оборотного капитала

Под деловой активностью организации понимается ее способность эффективно использовать имеющиеся материальные и финансовые ресурсы.

Коэффициент общей оборачиваемости капитала (Коо) рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{Коо} = \text{В} / (\text{АКн} + \text{АКк}) \div 2$$

АКн и АКк- стоимость активов субъекта хозяйствования на начало и конец года (строка 300 бухгалтерского баланса, сумма граф 3 и 4, деленная на 2).

Для изучения оборачиваемости оборотного капитала применяется *коэффициент оборачиваемости оборотных средств*, который рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{Кос} = \text{В} / (\text{КАн} + \text{КАк}) \div 2,$$

где КАН и КАК- стоимость краткосрочных активов субъекта хозяйствования на начало и конец года(строка 290 бухгалтерского баланса)

56. Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости коммерческой организации.

Под платежеспособностью понимается способность организации, за счет имеющихся денежных средств, своевременно и в полном объеме погашать свои платежные обязательства. Оценка платежеспособности осуществляется на основе анализа ликвидности текущих активов баланса организации.

Ликвидность бухгалтерского баланса – это степень покрытия обязательств организации активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения платежных обязательств.

Для целей оценки платежеспособности организации рассчитывают следующие показатели ликвидности бухгалтерского баланса:

- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент быстрой (срочной) ликвидности;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

Коэффициент текущей ликвидности (K1) определяется как отношение стоимости находящихся в распоряжении организации краткосрочных активов к ее краткосрочным обязательствам.

Уровень данного коэффициента зависит от отраслевой принадлежности предприятия, длительности производственного цикла, структуры запасов и затрат, скорости погашения кредиторской задолженности, других факторов. Чем больше величина коэффициента текущей ликвидности, тем больше уверенность кредиторов в оперативном и полном погашении организацией своих обязательств.

Для оценки способности организации погасить свои краткосрочные обязательства за счет продажи ликвидных активов рассчитывается коэффициент быстрой ликвидности (K2). Данный коэффициент определяется как отношение денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и краткосрочной дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, к сумме краткосрочных финансовых обязательств.

Коэффициент быстрой(срочной) ликвидности показывает, какая часть текущих обязательств может быть погашена за счет денежных средств и ожидаемых поступлений. Нормативное значение коэффициента – свыше 1.

Коэффициент абсолютной ликвидности (K3) рассчитывается как отношение суммы краткосрочных финансовых вложений и денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам

Данный коэффициент показывает, какую часть краткосрочной задолженности организация может погасить немедленно и характеризует ее платежеспособность на дату составления бухгалтерского баланса. Нормальное ограничительное значение коэффициента абсолютной ликвидности должно быть не менее 0,2.

Еще одним показателем платежеспособности организации является *коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами*

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (К4) определяется по следующей формуле:

$$\frac{СК + ДО - ДА}{КА}$$

где СК - собственный капитал (строка 490 бухгалтерского баланса);
ДО - долгосрочные обязательства (строка 590 бухгалтерского баланса);
ДА - долгосрочные активы (строка 190 бухгалтерского баланса);
КА - краткосрочные активы (строка 290 бухгалтерского баланса).

Важной задачей анализа финансового состояния является исследование показателей финансовой устойчивости, под которой понимается долгосрочная платежеспособность организации. Для оценки финансовой устойчивости используются такие показатели, как :

- коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами;
- коэффициент финансовой независимости (автономии);
- коэффициент капитализации (финансового риска).

Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами (коэффициент финансовой зависимости) определяется как отношение долгосрочных и краткосрочных обязательств субъекта хозяйствования к общей стоимости активов.

Чем ниже уровень данного показателя, тем более устойчивым является финансовое положение организации (не более 0,85 для всех видов экономической деятельности).

Коэффициент финансовой независимости (автономии) определяется как отношение собственного капитала к итогу бухгалтерского баланса и характеризует степень независимости организации от внешних источников

Минимальное ограничительное значение коэффициента финансовой независимости должно быть в диапазоне 0,4-0,6

Коэффициент капитализации (финансового риска) определяется как отношение обязательств субъекта хозяйствования к собственному капиталу.

Нормативно установленное значение данного коэффициента – не более 1.

Для оценки финансовой устойчивости необходимо проанализировать сложившиеся соотношения между дебиторской и кредиторской задолженностью. Если дебиторская задолженность превышает кредиторскую, то это свидетельствует об иммобилизации собственного капитала организации.

Данный показатель отражает, какая сумма дебиторской задолженности приходится на 1 рубль обязательств перед кредиторами.