

Содержание:

Введение

Под финансами организаций (предприятий) следует понимать относительно самостоятельную сферу системы финансов страны, охватывающую круг экономических отношений, связанных с формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов предприятий на основе управления их денежными потоками. В основе финансов организаций лежат экономические, а не финансовые или денежные отношения.

Как показывает мировой опыт, в реальной экономике особую роль играют коммерческие организации (предприятия) т.е. организации, основная цель деятельности которых - извлечение прибыли. Именно эти организации обслуживают сферу материального производства, где создается валовой национальный продукт и национальный доход - источник финансовых ресурсов для других звеньев системы финансов - государственных бюджетов (внебюджетных фондов) различных уровней, бюджетов домашних хозяйств (физических лиц), бюджетов других юридических лиц.

Тем самым обеспечивается общественное значение (роль) финансов организаций (предприятий), которое проявляется в следующем:

финансовые ресурсы, концентрируемые государством и используемые им для финансирования различных общественных потребностей, в основном формируются за счет финансов организаций (предприятий);

финансы организаций формируют финансовый базис обеспечения непрерывности производственного процесса, направленного на удовлетворение спроса в товарах и услугах;

с помощью финансов организаций децентрализованного реализуются задачи социального развития общества за счет формирования ресурсов на нужды потребления;

с помощью финансов предприятий осуществляется регулирование воспроизводства производимого продукта, обеспечивается финансирование

потребностей расширенного воспроизводства на основе оптимального соотношения между средствами, направляемыми на потребление и накопление;

финансы организаций используются для регулирования отраслевых пропорций в рыночной экономике;

финансы организаций позволяют использовать денежные накопления домашних хозяйств путем предоставления им возможностей инвестировать их в доходные финансовые инструменты, эмитируемые отдельными из них.

Объектом курсовой работы является СПК «Сталь»,

Предметом курсовой работы являются финансы коммерческого предприятия

Цель данной работы заключается в анализе финансов коммерческих организаций их сущности, функций и принципов организации.

Для достижения данной цели в работе были поставлены и решены следующие задачи:

- раскрыть сущность финансов предприятия, провести анализ их функций
- охарактеризовать принципы организации финансов коммерческой организации;
- определить особенности финансов коммерческих предприятий;
- проанализировать особенности финансов предприятия;
- раскрыть особенности организации и управления финансами коммерческого предприятия на примере СПК «Сталь»;

Теоретическую основу исследования составили работы ведущих российских и зарубежных ученых и практиков в области экономики, денежного обращения, управления и финансов.

Методологическую основу исследования составили как общенаучные, так и специальные методы экономического анализа.

Эмпирическую основу проведенного в работе исследования, составили данные бухгалтерской отчетности.

Практическая значимость работы определяется тем, что сформулированные в ней вывод и рекомендации могут использоваться в практике совершенствования

финансового управления на исследуемом предприятии.

Глава 1. Понятие финансов предприятия, методологические основы финансового планирования на предприятии

1.1 Сущность и функции организации финансов предприятий

В условиях развития рыночных отношений и может предпринимательства, повышения экономической самостоятельности хозяйствующих субъектов экономическое денежное благополучие и жизнеспособность точным предприятий зависит предприятия от их влиянием финансового состояния. В складывающихся свою очередь дает финансовое состояние процессе может изменяться отношений под влиянием литературе различных финансовых благополучие отношений, складывающихся жизнеспособность на предприятии. предприятиях Это отношения формируют формируют основу свою финансов предприятия.

лишь Понятие финансов субъектов предприятия многоплановое, и связи поэтому раскрывается в лишь экономической литературе в финансов различных аспектах. состояния Так, Савчук В.П. денежную определяет финансы состояние предприятия как поэтому денежные отношения, благополучие возникающие в результате деле движения денег: денег на их денежных основе на развития предприятиях функционируют повышения различные денежные денежным фонды[1]. Данное предприятия определение нельзя их считать абсолютно зависит точным, так процессе как сведение следующее финансов предприятия возникающие только к денежным форму отношениям не денежные совсем правомерно. нельзя Любая финансовая перемещение операция предполагает экономические прежде всего финансового перемещение денежных глубокий средств между самом хозяйствующими субъектами, правомерно пользователями денежных самом средств в те которые или иные управления денежные фонды. страны Однако в процессе не этого перемещения экономические возникают экономические их отношения, которые сфера лишь имеют смысл денежную форму, финансов но на фонды самом деле влиянием носят боле очередь глубокий смысл. В предприятиях

связи с этим можно согласиться с мнением В.В. Ковалева, иные который дает управления следующее определение связи финансам предприятия «Финансы смысл предприятия – это использованием относительно самостоятельная экономической сфера финансов предполагает страны, охватывающая предприятия круг экономических Савчук отношений, связанных с литературе формированием, распределением и различные использованием финансовых ресурсов предприятия Однако на основе управления их денежными потоками»[2].

Аналогичного мнения на сущность финансов придерживается также И.А. Бланк, который считает, что финансы предприятия – это система экономических отношений, возникающих в процессе формирования, распределения и использования фондов денежных ресурсов (основных и оборотных средств, заработной платы, фондов накопления, амортизационного фонда и т.п.)[3].

Анализ представленных выше определений позволяет выделить ряд важных моментов при определении сущности финансов предприятий. Во-первых, финансы предприятий не могут рассматриваться изолированно от других элементов финансовой системы, так как являются одним из основных элементов финансов страны. На ней представлены основные субъекты финансовых отношений, аккумулирующие фонды денежных средств и использующие их в соответствии с собственными потребностями. Поскольку в развитой рыночной экономике ни один из этих субъектов не может быть самодостаточным и не желает самоизоляции от других субъектов, между ними устанавливаются определенные финансовые отношения, осуществляются переливы ресурсов, в том числе и финансовых, от одного субъекта к другому. Как правило, коммерческие и финансовые операции между субъектами осуществляются через банковскую систему, которая и представлена в центре схемы.

Во-вторых, финансы предприятия являются результатом финансовых отношений, в которых предприятия являются непосредственным участником). Из данного приложения видно, что все финансовые отношения предприятия можно разделить на 4 группы. Самая большая по объему денежных платежей группа - это отношения предприятий друг с другом, связанные с реализацией готовой продукции и приобретением материальных ценностей для хозяйственной деятельности. Роль этой группы финансовых отношений первична, так как именно в сфере материального производства создается национальный доход, предприятия получают выручку от реализации продукции и прибыль. Вторая группа отношений включает отношения между филиалами, цехами, отделениями, бригадами и т.д., а

также отношения с рабочими и служащими. Отношения между подразделениями предприятия связаны с оплатой работ и услуг, распределением прибыли, оборотных средств и др. Роль их состоит в установлении определенных стимулов и материальной ответственности за качественное выполнение принятых обязательств. Отношения с рабочими и служащими - это заработная плата.

Третья группа включает в возвратной себя отношения бюджетами по поводу импортных образования и использования фондами централизованных денежных предприятия фондов, которые в внебюджетными условиях рыночных всего отношений являются Функции объективной необходимостью. осуществлением Особенно это Внутриотраслевое касается финансирования связано инвестиций, пополнения микроэкономики оборотных средств, Это финансово импортных различных операций, научных денежное исследований, в том инвестиций числе маркетинговых. хозяйство Внутриотраслевое перераспределение обособления денежных средств, затрат как правило, себя на возвратной их основе играет Это важную роль и функциях способствует оптимизации по поводу средств предприятий.

осуществлением Наконец, четвертая способствует группа отношений – уровней это отношения с Это финансово – кредитной удовлетворением системой: с бюджетами импортных различных уровней, научных банками, страховыми внебюджетными организациями, с внебюджетными и удовлетворением инвестиционными фондами, условиях фондовым рынком и т.д.

использованием Сущность финансов регулирования предприятия прежде бюджетами всего проявляется в все их функциях. пополнения Функции финансов финансов предприятий реализуются денежных на уровне все микроэкономики, они это непосредственно связаны с предприятий формированием и использованием внебюджетными капитала и денежных отношений фондов предприятий в различных условиях их денежное экономического обособления и фондов удовлетворением частных играет благ на на возмездной эквивалентной денежное основе. Это капитала связано с получением выше денежных средств и системой осуществлением денежных внебюджетными затрат, которые и связано реализуются в изложенных финансирования выше 3 денежных они потоках, отражающих Особенно все денежное себя хозяйство предприятия в благ стоимостной форме:

- ◆ потоках регулирования денежных рынком потоков предприятия;
- ◆ отношения формирования финансовых ресурсов;

◆ использования финансовых ресурсов.

И.В. Романенко предлагает следующую детализацию имманентно функций финансов регулирования предприятия. Функция «регулирования государственными денежными потоками чтобы предприятия» отражает виды специфику общественного Центральным назначения финансов Центральным предприятий, присущей внутренними только данной этого категории и связанной с собой процессом формирования и предприятий использования финансовых палаты ресурсов, который эффективности опосредован соответствующими которые денежными потоками[4].

принципам Формирование и использование выполнение финансовых ресурсов контроля predetermined условиями лице регулирования денежных лице потоков, которые и Центральным проявляются в данной predetermined функции, имманентно использования присущей только между финансам предприятий, формирования которые и создают условиями общественные условия который для осуществления механизма этого процесса.

функций Реализация всех внутренними этих 3 функций в палаты процессе управления финансов финансами предприятий взаимосвязаны естественно сопровождается и финансовый осуществлением контроля рассмотренные как одной представлены из функций представлены любого управленческого инспекции процесса. Контрольная Приложении функция финансов использования предприятия реализуется естественно посредством внешнего и денежными внутрифирменного контроля. осуществлением Внешний финансовый любого контроль осуществляется этого государственными органами в только лице Налоговой службами инспекции, казначейства, представлены Счетной палаты и т.д.. осуществляется Отдельные виды аудиторами финансового контроля коммерческими выполняются Центральным Счетной банком, коммерческими палаты банками, аудиторами, принципам собственниками. Внутрифирменный осуществлением контроль осуществляется взаимосвязаны контрольно-аналитическими службами только предприятия, бухгалтерией, из внутренними аудиторами с управления целью повышения коммерческими эффективности работы. осуществлением Все рассмотренные взаимосвязаны функции финансов Отдельные предприятия тесно Романенко взаимосвязаны между целью собой, что работы способствует созданию создают на предприятии потоков единого финансового соответствие механизма.

Обобщенная Реализация классификация функций специфику финансов предприятия и этого их характеристика Внешний представлены в Приложении 1.

финансами Для того процессом чтобы обеспечить осуществлением выполнение основных что функций финансов Внутрифирменный предприятия, необходимо одной обеспечить их соответствии основным принципам организации финансов.

1.2 Принципы организации финансов предприятия

Финансовые отношения коммерческих организаций и самостоятельность предприятий строятся финансовыми на определенных ответственность принципах, связанных с возможности основами хозяйственной уставного деятельности: хозяйственная процессе самостоятельность, самофинансирование, что материальная заинтересованность, участвуют материальная ответственность, прибыли обеспечение финансовыми участия резервами.

Принцип источники хозяйственной самостоятельности.

отношений Он не получения может быть процессе реализован без независимо самостоятельности в области осуществлять финансов. Его их реализация обеспечивается полной тем, что от хозяйствующие субъекты деятельности независимо от краткосрочного формы собственности характера самостоятельно определяют процессе свои расходы, реализация источники финансирования, финансовые направления вложений появились денежных средств с самостоятельность целью получения реализован прибыли. Развитие приобретения рыночных отношений новые существенно расширило долгосрочного самостоятельность хозяйствующих Он субъектов, появились отношения новые возможности в расширило инвестировании денежных Так средств.

Предприятия с заинтересованность целью получения может дополнительной прибыли депозитных могут осуществлять Он финансовые инвестиции отношений краткосрочного и долгосрочного обеспечивается характера в форме субъектов приобретения ценных независимо бумаг других субъекты коммерческих организаций, денежных государства, участия в определенных формировании уставного самостоятельности капитала другого им хозяйствующего субъекта, регламентирует хранения денежных участвуют средств на всех депозитных счетах могут коммерческих банков. Его Однако сказать о субъектов полной финансовой заинтересованность самостоятельности хозяйствующих появились субъектов в

процессе источники формирования финансовых стороны ресурсов и использования налоги принадлежащих им резервами денежных средств формировании нельзя. Государство принципах регламентирует отдельные самостоятельно стороны их соответствии деятельности. Так, определенных предприятия всех самостоятельности форм собственности в Развитие соответствии с законодательством налоги уплачивают необходимые Так налоги в соответствии с Принцип установленными ставками, участвуют в формировании внебюджетных фондов[5].

Принцип самофинансирования

Реализация этого принципа - оплатой одно из оборонной основных условий равной предпринимательской деятельности, полную обеспечивающей конкурентоспособность городского хозяйствующего субъекта. относятся Самофинансирование означает производства полную окупаемость целом затрат на основных производство и реализацию этот продукции, инвестирование и оказывая развитие производства собственных за счет необходимости собственных денежных государству средств и, при обеспечивающей необходимости, банковских и основной коммерческих кредитов. В полностью настоящее время организаций не все целью предприятия и организации заинтересованности способны полностью необходимые реализовать этот коллективам принцип. Организации Реализация ряда отраслей окупаемость народного хозяйства, диктуется выпускаемая продукцию и инвестирование оказывая услуги, основной необходимые потребителю, оптимальной по объективным принципа причинам не оборонной могут обеспечить чистой их достаточную реализацию рентабельность. К ним получают относятся отдельные выпускаемая предприятия городского добывающих пассажирского транспорта, субъекта жилищно-коммунального хозяйства, присуща сельского хозяйства, оптимальной оборонной промышленности, распределении добывающих отраслей. окупаемость Такие предприятия организаций получают ассигнования деятельности из бюджета отдельные на разных банковских условиях.

Принцип труда материальной заинтересованности

объективным. Объективная его обеспечена необходимостью диктуется время основной целью ним предпринимательской деятельности - обеспечивающей получением прибыли. ассигнования заинтересованность в результатах жилищно-хозяйственной деятельности в распределении равной степени производства присуща коллективам принцип предприятий и организаций, деятельности отдельным работникам и жилищно-государству в целом. Такие Реализация этого выпуска принципа может реализовать быть обеспечена отдельным достойной оплатой время труда, оптимальной организацией налоговой политикой необходимые государства, соблюдением Организации экономически обоснованных при пропорций в распределении сельского чистой прибыли на потребление и накопление.

Принцип материальной ответственности

Этот принцип означает наличие определенной системы ответственности за результаты финансово-хозяйственной деятельности. В целом, для хозяйствующего субъекта этот принцип реализуется через пени и неустойки, штрафы, взимаемые при нарушении договорных обязательств (сроки, качество продукции), несвоевременности возврата краткосрочных и долгосрочных ссуд, погашения векселей, нарушении налогового законодательства, а также в случае неэффективной деятельности путем применения к данному хозяйствующему субъекту процедуры банкротства. Для руководителей предприятия принцип материальной ответственности реализуется через систему штрафов в случаях нарушения предприятием налогового законодательства. К отдельным работникам предприятия применяется система штрафов, лишение премий, увольнение с работы в случаях нарушения трудовой дисциплины, допущенного брака[6].

Принцип обеспечения финансовых резервов

Необходимость формирования финансовых резервов и других аналогичных фондов связана с предпринимательской деятельностью, которая всегда сопряжена с риском. В условиях рыночных отношений последствия риска ложатся

непосредственно на предпринимателя, который добровольно и самостоятельно на свой страх и риск реализует разработанную им программу.

Принцип гибкости

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

Принцип финансового контроля

Реализация данного принципа на уровне предприятия предусматривает такую организацию финансов, которая обеспечивает возможность осуществления внутрифирменного финансового контроля на основе внутреннего анализа и аудита. При этом внутрифирменный анализ и аудит должен проводиться непрерывно, охватывать все участки финансово-хозяйственной деятельности и быть результативным. Именно поэтому на крупных предприятиях финансовая служба часто включает в себя подразделения финансового анализа и контроля, внутреннего аудита.

Основными задачами финансовых служб на предприятии являются;

1. определение путей увеличения прибыли и повышения рентабельности;
2. обеспечение финансовыми ресурсами, необходимыми для выполнения производственных планов;
3. выполнение финансовых обязательств перед бюджетом, банками, поставщиками и др.;
4. содействие наиболее эффективному использованию основных фондов и оборотных средств, инвестиций;
5. контроль за правильным использованием финансовых ресурсов, обеспечением сохранности и ускорением оборачиваемости оборотных средств.

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

1.3 Особенности финансов коммерческих организаций

В организационном плане базовой ячейкой экономической системы любой страны является хозяйствующий субъект (юридическое лицо). В соответствии с Гражданским Кодексом, юридическим лицом признается организация, которая имеет в собственности обособленное имущество и отвечает по своим обязательствам этим имуществом, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в судебной инстанции[7].

Финансовые отношения коммерческих предприятий и организаций этих двух групп хозяйствующих субъектов имеют свою специфику, связанную с формой организации предпринимательской деятельности, формированием доходов и расходов, владения имуществом, выполнением обязательств, налогообложением.

Предприятия представляют собой коммерческие организации, для которых характерно функционирование на основе коммерческого расчета, самофинансирования и самоокупаемости. Они могут осуществлять свою деятельность в различных организационно – правовых формах, основными из которых являются:

- ◆ хозяйственные товарищества и общества (в том числе акционерных обществ с ограниченной ответственностью);
- ◆ производственные кооперативы;
- ◆ государственные и муниципальные предприятия.

Особенности финансов предприятия определяются базовыми характеристиками каждой из этих организационно – правовых форм, особенностями их создания и функционирования. Так, государственные и муниципальные предприятия могут быть основаны на праве хозяйственного ведения и на праве оперативного управления. Главная особенность таких предприятий состоит в том, что они не располагают собственным имуществом, а их финансово – хозяйственная деятельность осуществляется с использованием государственного имущества или имущества муниципальных образований. Эта особенность и определяет специфику финансов данной категории предприятий.

Более широкими возможностями в области формирования и управления финансов обладают хозяйственные товарищества, к которым относятся полные товарищества и товарищества на вере (командитные товарищества), а также хозяйственные общества, которые включают в себя акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью.

Они формируют свои уставные капиталы за счет средств, вносимых в них гражданами, предпринимателями и юридическими лицами, т. е. их участниками или учредителями. Рассмотрим особенности финансов предприятий каждой из указанных организационно – правовых форм.

Законодательством предусмотрено создание хозяйственных товариществ в двух формах – полного товарищества и товарищества на вере (командитного). Полным признается товарищество, участники которого (полные товарищи) в соответствии с заключенным между ними договором занимаются предпринимательской деятельностью от имени товарищества и несут ответственность по его обязательствам принадлежащим им имуществом.

Товариществом на вере является товарищество, в котором наряду с участниками, осуществляющими от имени товарищества предпринимательскую деятельность и отвечающими по обязательствам товарищества своим имуществом (полными товарищами), имеется один или несколько участников-вкладчиков (командистов), которые несут риск убытков, связанных с деятельностью товарищества (в пределах сумм внесенных ими вкладов), но не принимают участия в осуществлении товариществом предпринимательской деятельности. Вкладчик имеет право получать часть прибыли товарищества, причитающуюся на его долю в складочном капитале[8].

Хозяйственные общества в соответствии с законодательством создаются в форме акционерного общества и общества с ограниченной ответственностью.

Закрытым акционерным обществом является общество, акции которого распространяются только среди его учредителей. Такое общество не вправе проводить открытую подписку на выпускаемые им акции. Акционеры закрытого акционерного общества имеют преимущественное право приобретения акций, продаваемых другими акционерами этого общества.

Обществом с ограниченной ответственностью является учрежденное одним или несколькими лицами общество, уставный капитал которого разделен на доли определенных учредительными документами размеров. Участники общества не

отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости внесенных ими вкладов.

Производственным кооперативом является добровольное объединение граждан (на основе членства) для совместной производственной или иной хозяйственной деятельности (производство, переработка, сбыт промышленной, сельскохозяйственной и иной продукции, выполнение работ, торговля, бытовое обслуживание, оказание других услуг), основанной на их личном трудовом или ином участии, объединении его членами имущественных паевых взносов. Члены производственного кооператива несут по его обязательствам субсидиарную ответственность по обязательствам кооператива. Имущество, находящееся в собственности кооператива, делится на паи его членов в соответствии с уставом. Уставом кооператива может быть установлено, что определенная часть имущества составляет неделимые фонды, используемые на уставные цели. Прибыль распределяется между его членами в соответствии с их трудовым участием. Высшим органом управления кооперативом является общее собрание его членов.

Таким образом, финансы предприятий различных организационно – правовых форм имеют свои особенности, определяемые механизмом формирования капитала предприятия, особенностями его использования, а также ответственностью участников и механизмом формирования и распределения прибыли.

1.4 Финансы предприятия как объект управления

Основным условием рационального использования финансов предприятия является эффективное управление ими. Управление финансовыми ресурсами современного предприятия осуществляется в рамках финансового менеджмента. В соответствии с наиболее общим определением, сформулированным в работе В.Г. Белолипецкого, финансовый менеджмент представляет собой систему отношений, возникающих на предприятии по поводу привлечения и использования финансовых ресурсов [3, с.13]. Логика функционирования системы управления финансами предприятия в рамках концепции финансового менеджмента показана в Приложении Д. Из данного приложения видно, что в качестве основных объектов управления финансами предприятия необходимо рассматривать финансовые ресурсы и финансовые отношения. Дадим более подробную характеристику каждому из них.

Финансовые ресурсы предприятия это денежные средства, имеющиеся в распоряжении предприятия и предназначенные для осуществления текущих

затрат и затрат по расширенному воспроизводству, для выполнения финансовых обязательств и экономического стимулирования работающих, т.е. совокупность денежных средств строго целевого использования, обладающая потенциальной возможностью мобилизации или иммобилизации [11, с.14].

Цикл движения денежных средств предприятия, благодаря которому обеспечивается формирование финансовых ресурсов предприятия, показан на рисунке 1

Незавершенное производство

Начисление заработной платы

Акционерный капитал

Дебиторская задолженность

Запасы готовой продукции

Остаточная стоимость основных средств

Сырье

Задолженность по коммерческому кредиту

Денежные средства

Задолженность

Материалы

Амортизация

Расходы на оплату труда

Продажа в кредит

Инкассированные денежные средства

Выплата заработной платы и другие расходы

покупка активов

оплата закупок

Инвестиции

продажа активов

выплата дивидендов и покупка акций

Ссуда

Выплата ссуды

Рисунок 1 - Цикл движения денежных средств предприятия

Согласно данной схеме, цикл движения денежных средств предприятия указывает на возможность формирования финансовых ресурсов предприятия из различных источников, структура которых показана в Приложении Е. Как видно из данного приложения, источники формирования финансовых ресурсов предприятия могут быть разделены на три группы: собственные и заемные источники средств, а также источники средств, поступивших в порядке перераспределения. Ключевое значение в системе источников финансирования деятельности предприятия приобретают собственные источники. Их значение определяется тем, что собственные источники формирования финансовых ресурсов обеспечивают самокупаемость деятельности предприятия, создают условия для уменьшения зависимости от внешних источников финансирования, тем самым определяя платежеспособность и финансовую устойчивость предприятия.

Собственные финансовые ресурсы предприятия могут формироваться из двух основных источников: внутренних и внешних. Их структура показана на рисунке 2.

Собственные финансовые ресурсы предприятия

Внутренние источники

Внешние источники

Прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия

Амортизационные отчисления

Средства собственников (учредителей)

Эмиссионный доход, резервные фонды и т.д.

Дополнительные паевые и другие взносы в уставный (складочный) капитал

Дополнительная эмиссия и размещение акций

Устойчивая кредиторская задолженность

Прочие внешние источники формирования собственных финансовых ресурсов

Рисунок 2 - Собственные источники формирования финансовых ресурсов предприятия

Основным элементом финансовых ресурсов предприятия на момент его образования является уставный капитал, который, по определению В.Я. Горфинкеля, В.А. Швандара представляет собой зафиксированную в стоимостном выражении сумму материальных и нематериальных ценностей, которые передаются предприятию в постоянное пользование владельцами этих ценностей. Значение уставного капитала как источника формирования финансовых ресурсов проявляется в том, что на момент создания предприятия он выступает основным источником финансирования его деятельности. Помимо этой можно выделить еще ряд функций уставного капитала, которые заключаются в следующем:

- Определяет право совладельцев предприятия на участие в управлении и прибылях;
- В случае ликвидации определяет право совладельцев на оставшуюся после удовлетворения претензий кредиторов часть имущества;

Если уставный капитал имеет большое значение как источник финансовых ресурсов на момент создания предприятия, то в процессе его функционирования ключевое значение приобретает такой источник финансирования как прибыль остающаяся в распоряжении предприятия, которая распределяется решением учредительного (руководящего) органа на цели потребления и накопления. Механизм распределения прибыли предприятия показан на рисунке 3.

Чистая прибыль

Отчисления на благотворительные цели

Оплата штрафных санкций

Погашение целевого кредита

Формирование резервного фонда

Фонды специального назначения

Фонд потребления

Фонд накопления

Фонд социальной сферы

Фонд материального поощрения

Фонд выплаты дивидендов

Рисунок 3 - Механизм распределения прибыли предприятия

Как видно из данного рисунка, в качестве источника финансирования деятельности предприятия может рассматриваться распределенная прибыль. Распределение прибыли предприятия осуществляется путем формирования фондов специального назначения, которые носят целевой характер. Так, создание резервного фонда является обязательным, а его средства используются для покрытия непредвиденных коммерческих убытков. Прибыль, направляемая на накопление, далее используется на развитие производства, прибыль, направляемая на потребление, используется для решения социальных задач[9].

Важную роль в составе собственных внутренних источников играют также амортизационные отчисления, которые представляют собой денежное выражение стоимости износа основных средств и нематериальных активов. Они не увеличивают сумму собственного капитала, а являются средством его реинвестирования.

Среди внешних источников формирования собственных финансовых ресурсов основная роль принадлежит дополнительной эмиссии акций, посредством которой происходит увеличение акционерного капитала предприятия, а также привлечение дополнительного складочного капитала (паевого фонда) путем дополнительных взносов средств (паевых взносов). В составе внешних собственных финансовых ресурсов следует выделить и некоторые фонды предприятий, которые раньше в практике учета и формирования отчетности в Республике Молдова получили название устойчивых пассивов, хотя в мировой практике аналогичные фонды средств называются счетами начислений.

Как отмечает Магомедов А.М устойчивые пассивы — это привлеченные средства, не принадлежащие данной организации, но постоянно находящиеся в ее обороте. Эти средства в сумме минимального остатка используются в качестве источника формирования оборотных средств организаций. Из данного определения следует,

что привлеченные средства – это средства, которые не принадлежат организации, но в то же время они не могут быть отнесены к категории заемных, так как во-первых, они не оформляются специальными кредитными соглашениями, а во-вторых, используются безвозмездно[10].

Таким образом, устойчивые пассивы могут рассматриваться как устойчивая кредиторская задолженность предприятия, которая включает в себя: переходящую минимальную задолженность по заработной плате и отчислениям во внебюджетные фонды; минимальную задолженность по резервам на покрытие предстоящих расходов и платежей, минимальную задолженность перед бюджетом по налогам и т. п. Образование данных фондов вызвано тем, что между моментом поступления денежных средств, предназначенных для вышеперечисленных выплат, и фиксированным либо договором, либо законом днем выплаты имеется определенное число дней, в течение которых указанные средства уже находятся в обороте организации, но не расходуются по своему назначению.

Помимо собственных, для формирования финансовых ресурсов, предприятие может использовать и заемные источники. Заемные источники формирования финансовых ресурсов предприятия имеют различную форму и могут носить краткосрочный и долгосрочный, финансовый и коммерческий характер. Так, краткосрочные заемные источники финансирования используются как правило для финансирования текущей деятельности и формирования текущих активов. Долгосрочные заемные источники носят более стабильный характер и могут использоваться для приобретения активов большей стоимости, период окупаемости которых является более длительным, например, для долгосрочных материальных и нематериальных активов. Таким образом, предприятие в процессе своей деятельности может формировать финансовые ресурсы из различных источников, как собственных, так и заемных. В то же время привлечение финансовых ресурсов из различных источников имеет ряд ограничений: организационно-правовых, макроэкономических, инвестиционных, финансово-аналитических, содержание которых отражено в таблице 1. Данные ограничения должны быть учтены при выборе конкретного источника формирования финансовых ресурсов и их использовании.

Вторым важнейшим объектом управления в системе управления финансами предприятия выступают финансовые отношения. Как уже отмечалось ранее, эти отношения имеют денежную форму. В процессе участия предприятия в этих отношениях возможно получение двух результатов

1. материальный результат (прибыль) = материальный доход – материальные затраты;

2. денежный результат = денежные доходы – денежные расходы.

Таким образом, исследование финансов предприятия требует изучения каждого из этих результатов и особенностей их формирования.

Таблица 1 – Ограничения, связанные с использованием различных источников формирования финансовых ресурсов*

Группа ограничений	Ограничивающие факторы
Ограничения организационно-правового характера	<ul style="list-style-type: none">• нижняя граница величины уставного капитала;• величина резервного капитала;• пределы размещения привилегированных акций, корпоративных облигаций;• контроль над управлением компанией.
Макроэкономические ограничения	<ul style="list-style-type: none">• инвестиционный климат в стране;• страновой риск;• денежно-кредитная политика государства;• действующая система налогообложения;• величина ставки рефинансирования;• уровень инфляции.
Инвестиционные ограничения	<ul style="list-style-type: none">• Интересы инвесторов• Интересы кредиторов
Финансово – аналитические ограничения	<ul style="list-style-type: none">• Коэффициенты структуры капитала• Коэффициенты структуры имущества

* таблица выполнена на основе источника[\[11\]](#)

Таким образом, финансы предприятия представляют собой сложную экономическую категорию, которая выступает на предприятии объектом специального управления, основанного на концепциях финансового менеджмента. В качестве объектов такого управления необходимо рассматривать финансовые ресурсы предприятия, а также финансовые отношения, возникающие по поводу их формирования. Результат этих отношений может быть выражен в материальной или денежной форме. В первом случае в качестве объектов финансовых отношений выступает прибыль предприятия, а во втором – его доходы и расходы.

Глава 2. Анализ современных проблем финансов в организации на примере СПК "Сталь"

В данной главе курсовой работы будут проанализированы практические аспекты по организации и управлению финансами коммерческого предприятия на конкретном предприятии СПК «Сталь».

СПК «Сталь» находится в г. Екатеринбурге. Сталепромышленная компания работает на рынке металлоторговли России с 1991 года. Сегодня СПК представляет собой вертикально интегрированную дивизиональную сеть предприятий, осуществляющих переработку и поставку металлопроката на рынки России и стран СНГ. Управляющая компания находится в Екатеринбурге

2.1 Проблемные аспекты организации и управления финансами на современных предприятиях

В сфере организации и управления финансов проблемы сводятся к группе ключевых проблем.

В первую очередь к этим проблемам относятся:

- дефицит денежных средств, планирование и управление финансовыми потоками;
- разработка финансово-экономической стратегии предприятия;
- отсутствие системы антикризисного управления

-составление комплексного финансового плана, контроль его выполнения;

- управление затратами

- решение задач управления финансами в комплексе, т.е. формирование системы управления финансами, в рамках которой решаются задачи анализа и управления ассортиментом, разработки ценовой политики, анализа и планирования эффективных бартерных цепочек и т.д.

Сравнивая задачи управления финансами решаемые на предприятиях и возникающие при этом проблемы можно сделать вывод, что на современном этапе развития управленческой культуры в нашей стране происходит переход от решения простых задач (планирование и анализ движения денежных средств) к более сложным комплексным (бюджетирование, планирование и управление капиталом, разработка и реализация финансово-экономической стратегии, внедрение управленческого учета, разработка бизнес-планов).

Особенно актуальным решение этих задач становится в условиях требующих проведение реорганизации (реформирования) предприятия, когда за короткое время (2-3 месяца) необходимо добиться выхода на безубыточный уровень функционирования и обеспечить дальнейшее устойчивое развитие предприятия. Не теряют актуальности эти проблемы и для устойчиво работающих предприятий.

Экспертные оценки показывают, что наиболее крупные потери в долгосрочной перспективе предприятия несут из-за отсутствия четкой финансово-экономической стратегии (целей, критериев и путей достижения поставленных целей) и механизма ее реализации, осуществляемую с участием систем бизнес-планирования, финансового планирования и контроля, управленческого учета. Реализация выбранной финансово-экономической стратегии предприятия требует эффективного решения основных задач управления финансами. Рассмотрим типичные проблемы, возникающие на этом пути.

Основные проблемы предприятий в области управления финансами представлены на рисунке 4:

image not found or type unknown



Рисунок 4. Ключевые проблемы предприятий в области управления финансами

На первом месте стоит проблема дефицита денежных средств на расчетном и валютном счетах, в кассе. До недавнего времени, средняя доля живых денег в составе валовой выручки предприятий составляла менее 20%, остальное приходилось на оплату по бартеру и зачеты. Дефицит ликвидных средств платежа возмещался за счет использования расчетов по бартеру, т.е. менее ликвидных средств, при этом сроки расчетов постоянно росли. Увеличивались долги контрагентам, основным и вспомогательным производственным рабочим, в бюджет и внебюджетные фонды всех уровней (включая пени и штрафы).

Однако, помимо непосредственного дефицита денежных средств, на предприятиях стоит проблема эффективного управления существующими финансовыми потоками. Потери от неэффективного управления в данном случае могут составлять 5 - 20% и более от оборота предприятий. Отсутствие элементарного планирования и контроля поступлений денежных средств от контрагентов приводит, например, к увеличению среднего периода возврата дебиторской задолженности, незапланированной оплате бартером, навязываемой предприятию его партнерами.

Причины возникновения проблем в области управления финансовыми потоками предприятий целесообразно разделить на внешние и внутренние, что представлено в таблице 2:

Таблица 2- Причины возникновения проблем в области управления финансовыми потоками предприятий

Проблема	Причины возникновения проблем	
Низкая доля денежных средств в выручке	Внешняя	Внутренняя

Неплатежеспособность
предприятий-контрагентов

Отсутствие финансовой
экономической стратегии
предприятия - не производится
выбор стратегических
альтернатив, не определены
пути выхода из создавшегося
положения

Фискальная система
(например, безакцентное
списание в счет
задолженности по налогам)

Просчеты в маркетинговой и
сбытовой политике,
ассортиментной политике и
ценообразовании

Конкуренция со стороны
владельцев

Неэффективное
управление
финансовыми
потоками

Нестабильная ситуация на
рынке, трудность
прогнозирования спроса и
поступлений денежных
средств

Неэффективная работа служб
маркетинга и сбыта, проблемы
на стыках «маркетинг-
финансы»

Отсутствие четких процедур
планирования, анализа и
контроля движения денежных
средств, отсутствие или
недоработки в финансовом
плане предприятия

Использование сложных схем
и расчетов через дочерние и
прочие фирмы

Нет инструмента
автоматизации планирования и
управления финансовыми
потоками, обеспечивающего
оперативные вариантные
расчеты финансовых планов

Для выявления частных проблем и их причин, связанных с управлением финансовыми потоками, на предприятии необходимо проводить специальное диагностическое исследование. Приведем несколько типичных ситуаций, которые отражают степень эффективности решения задачи управления финансовыми потоками предприятия:

- . На предприятии отсутствует планирование, как поступлений, так и платежей. Работа ведется по методу "затыкания дыр", руководство принимает решение о распределении имеющихся денежных ресурсов на основе субъективного взгляда на приоритетность платежей. Это часто приводит к неэффективному распределению средств;
- . На предприятии осуществляются ведение платежных календарей, планов по платежам, ежедневное распределение поступающих финансовых ресурсов в соответствии с заранее определенными приоритетами. Планирование поступлений возможно лишь частично в связи с неэффективной работой служб маркетинга и сбыта, дефицитом информации, отсутствием четких регламентов планирования. Предприятие постоянно испытывает дефицит денежных средств;
- . Проводится планирование поступлений денежных средств и первоочередных платежей, а также бюджетов подразделений. Это позволяет более обоснованно распределять средства, проводить анализ выполнения бюджетов подразделений;
- . На предприятии освоено комплексное финансовое планирование: рассчитываются планы движения денежных средств по подразделениям, проектам, консолидированные планы по предприятию в целом, планы по прибылям и

убыткам, плановый баланс. Проводится анализ "план/факт", принимаются корректирующие решения. Это наиболее эффективный способ управления финансовыми ресурсами, обеспечивающий финансирование наиболее эффективных, жизненно важных направлений деятельности предприятия.

2.2 Анализ финансового состояния СПК «Сталь»

Анализ актива и пассива СПК «Сталь»

Анализ финансового состояния начнем с общей оценки структуры средств хозяйствующего субъекта и источников их формирования, изменения ее на конец года по сравнению с началом. Этот анализ проводится по данным баланса (таблица 3). Данные таблицы показывают, что общий оборот хозяйственных средств (активов) уменьшился по сравнению с началом года на 4852 тыс. руб.

Внеоборотные активы к концу года в общей стоимости активов стали занимать 53,01% (что на 11,36 пункта меньше, чем в начале года), и абсолютная их величина уменьшилась по сравнению с началом на 11281 тыс. руб. ($38093 - 49374 = -11281$).

Оборотные активы увеличились, причем значительно - на 6429 тыс. руб. на конец года по сравнению с началом ($33764 - 27335 = 6429$), и соответственно в процентах от общей суммы активов составили на конец года на 10,36 пункта больше. Их увеличение положительно повлияло на производственно-финансовую деятельность, а впоследствии - на финансовую устойчивость организации.

Источники образования имущества:

Собственный капитал в отчетном году уменьшился на 12307 тыс. руб., составив 76,18% всех источников на конец года против 87,4% на начало (доля собственного капитала в источниках формирования имущества понизилась в результате общего снижения размеров всех источников на 4852 тыс. руб.) на конец года против 84,68% на начало. Краткосрочные обязательства повысились: $6563 - 3587 = 982$. С другой стороны, можно также отметить увеличение долгосрочных обязательств на 6479 тыс. руб. (увеличение на 9,38 пунктов).

Однако нужно заметить, что к концу года доля собственного капитала в общем объеме источников составляла 76,18%, а заемных средств - лишь 23,82%. Поэтому можно сделать вывод, что финансовое положение организации достаточно устойчивое, и пополнение активов осуществляется в основном за счет собственных

средств.

Таблица 3- Предварительная оценка изменения структуры бухгалтерского баланса СПК "Сталь"2016г. тыс.руб.

Актив	На начало года	На конец года	Изменение (+,-)	Пассив	На начало года	На конец года	Изменение (+,-)
Раздел 1. Внеоборотные активы	49374	38093	-11281	Раздел 3. Капитал и резервы	67045	54738	-12307
То же к итогу, %	64,37	53,01	-11,36	То же к итогу, %	87,4	76,18	-11,22
Раздел 2. Оборотные активы	27335	33764	6429	Раздел 4. Долгосрочные обязательства	4077	10556	6479
То же к итогу, %	35,63	46,99	10,36	То же к итогу, %	5,31	14,69	9,38
-	-	-	-	Раздел 5. Краткосрочные обязательства	5587	6563	982
-	-	-	-	То же к итогу, %	7,28	9,13	1,85
Валюта баланса	76709	71857	-4852	Валюта баланса	76709	71857	-4852

То же к итогу, 100 100 -
%

То же к итогу, 100 100 -
%

После общей оценки динамики состава и структуры актива и пассива баланса необходимо изучить состав отдельных элементов имущества и обязательств, выявить изменения к концу года. Расчеты произведены в таблице 4. Значение анализа активов возрастает в связи с тем, что имущество многих предприятий в последнее время широко используется в качестве залога. Кроме того, для акционерных обществ объем и структура имущества являются основой определения качества и надежности их ценных бумаг.

2.3 Общий анализ финансов предприятия

финансы бюджетирование рентабельность капитал

По данным таблицы 4, а также баланса, потенциал организации снизился на 4852 тыс. руб. В современных условиях на большинстве предприятий наблюдается именно такая тенденция - снижение потенциала. Это происходит в основном в результате снижения эффективности их работы, разукрупнения как следствия приватизации.

Таблица 4. -Состав, структура и динамика активов организации

Показатели	Остатки по балансу, тыс.руб.			Структура активов, %		
	На начало года	На конец года	Изменение (+, -)	На начало года	На конец года	Изменение (+, -)
А	1	2	3	4	5	6
1. Внеоборотные активы - всего	49374	38093	-11281	64,37	53,01	-11,36

В том числе:

1.1. Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-
1.2. Основные средства	48819	38093	-10726	98,88	100	1,12
1.3. Незавершенное строительство	555	-	555	1,12	-	1,12
1.3. Долгосрочные финансовые вложения	-	-	-	-	-	-
2. Оборотные активы - всего	27335	33764	6429	35,63	46,99	10,36
2.1. Запасы	26694	31811	5117	97,66	94,22	-3,44
2.2. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-	-	-	-	-	-
2.3. Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	-	-	-	-	-	-
2.4. Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	528	1698	1170	1,93	5,03	3,1

2.5. Краткосрочные финансовые вложения	-	-	-	-	-	-
2.6. Денежные средства и их эквиваленты	62	53	-9	0,23	0,16	-0,07
2.7 Прочие оборотные активы	51	202	151	0,19	0,6	0,41
Итого активов	76709	71857	-4852	100	100	-

В составе внеоборотных активов наибольшую долю занимают основные средства - 98,88% на начало года и 100% на конец года. Доля внеоборотных средств в активах уменьшилась за счет уменьшения производственных мощностей и не осуществления переоснастки, которые не проводились на СПК "Сталь" в 2016 г. Уменьшение доли основных средств - отрицательно повлияло на производственную мощность. Оборотные средства состоят в основном из запасов - 97,66% на начало отчетного периода и 94,22% на конец. Уменьшение составило 3,44%. Это достаточно значимая цифра, однако для того, чтобы сделать какие-либо выводы, нужно проанализировать факторы, за счет которых произошли такие изменения в структуре активов. Незначительную долю оборотного капитала занимают денежные средства - 0,19% и 0,6% на начало и конец отчетного года соответственно. Увеличение их удельного веса говорит об увеличении массы наиболее ликвидных активов, что, несомненно, хороший результат. С другой стороны, в условиях инфляции, даже при наличии сбыта продукции хранение денежных средств (в различных формах) нецелесообразно в связи с их обесценением. Другая значительная часть оборотных средств - долгосрочная дебиторская задолженность, которая на предприятии отсутствует. Это - хороший признак, так как она относится к наименее ликвидным активам, вызывает отток потенциала фирмы, снижает ликвидность средств и платежеспособность, поэтому из-за того, что на предприятии нет этого движения и соответственно и нет оттока средств.

Анализ состава, структуры и динамики капитала. Данные представлены в таблице 5.

Из этой таблицы видно, что собственный капитал занимает **87,4%** всех источников формирования имущества организации на начало периода и 76,18% на конец периода. Преобладание в пассивах собственного капитала - хороший признак, который говорит о том, что фирма в своей деятельности использует в основном собственные средства, является финансово независимой.

Таблица 5- Состав, структура и динамика собственного и заемного капитала

Показатель	Остатки по балансу, тыс.руб.			Структура собственного и заемного капитала, %		
	На начало года	На конец года	Изменение (+,-)	На начало года	На конец года	Изменение (+,-)
А	1	2	3	4	5	6
1. Капитал и резервы, всего	67045	54738	-12307	87,4	76,18	-11,22
1.1. Уставной капитал	25	25	0	0,04	0,04	0
1.2. Добавочный капитал	74074	64309	-9765	110,48	117,49	7,01
1.3. Резервный капитал	13	13	0	0,02	0,02	0
1.4. Фонд социальной сферы	-	-	-	-	-	-
1.5. Целевые финансирование и поступления	-	-	-	-	-	-

1.6. Нераспределенная прибыль	7067	9609	2542	10,54	17,55	7,01
2. Обязательства, всего	9664	17119	7455	12,6	23,82	11,22
2.1. Долгосрочные обязательства	4077	10556	6479	42,19	61,66	19,47
2.2. Краткосрочные обязательства	4400	1100	-3300	45,53	6,43	-39,1
2.2.1. Кредиторская задолженность	954	5125	4171	9,87	29,94	20,07
2.2.2. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	-	-	-	-	-	-
2.2.3. Доходы будущих периодов	-	-	-	-	-	-
2.2.4. Резервы предстоящих расходов и платежей	233	338	105	2,41	1,97	-0,44
2.2.5. Прочие краткосрочные обязательства	-	-	-	-	-	-
Итого собственного и заемного капитала	76709	71857	-4852	100	100	-

В собственном капитале значительная часть приходится на добавочный капитал - **110,48%** и 117,49% на начало года и на конец года соответственно. Эффект финансового рычага характеризуется коэффициентом соотношения заемного капитала (ЗК) к собственному капиталу (СК):

$$K_{\text{соотн}} = \text{ЗК/СК}$$

В конечном итоге, он характеризует, сколько заемных средств приходится на 1 руб. собственных. Чем выше значение этого коэффициента, тем больше займов у компании и тем рискованнее ситуация, которая может привести ее к банкротству. Высокий уровень коэффициента отражает также потенциальную опасность возникновения у предприятия дефицита денежных средств. Считается, что коэффициент соотношения собственного и заемного капитала в рыночных условиях не должен превышать единицы. Этот коэффициент в современной литературе обозначается как «плечо» финансового рычага (коэффициент финансовой задолженности).

По данным бухгалтерского баланса СПК "Сталь":

$$K_{\text{соотн}} = 9664/67045 = 0,144 \text{ - на начало 2011 года.}$$

$$K_{\text{соотн}} = 17119/54738 = 0,313 \text{ - на начало 2012 года.}$$

Расчеты говорят о том, что коэффициент финансового рычага далек от предельно допустимого значения и имеет тенденцию к повышению. Это означает, что организация осуществляет деятельность в основном за счет собственных средств.

Анализ рентабельности собственного и заемного капитала. Этот анализ выполняется по данным таблицы 6:

Таблица 6- Исходные данные для проведения анализа рентабельности собственного и заемного капитала

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Изменение
А	1	2	3

1. Выручка от продаж	13618	17180	3562
2. Прибыль	4400	360	-4040
3. Среднегодовая величина активов	75350	74283	-1067
4. Заемный капитал	9664	17119	7455
5. Собственный капитал	67045	54738	-12307
6. Оборачиваемость заемного капитала	1,41	1,004	-0,406
7. Финансовый рычаг	0,144	0,313	0,169
8. Оборачиваемость активов	0,1807	0,2313	0,0506
9. Рентабельность продаж	0,32	0,02	-0,3
10. Коэффициент соотношения активов с заемным капиталом	7,797	4,339	-3,458
11. Рентабельность заемного капитала	0,46	0,02	-0,44

Этот анализ дает возможность понять, насколько тесна связь между собственным и заемным капиталом, как важно соблюсти баланс, поддерживать правильное их соотношение.

Для детального исследования влияния показателей устойчивости на эффективность использования активов организации, возьмем за основу показатель «рентабельность чистых активов». Показатель чистых активов определяется как разница между суммой активов, принимаемой к расчету, и суммой обязательств, принимаемых к расчету чистых активов. Величина чистых активов организации по

существованию равняется реальному собственному капиталу. Его динамика и абсолютное значение характеризуют устойчивость финансового состояния организации, а для акционерных обществ - это один из важнейших показателей их деятельности.

После проведения анализа баланса СПК "Сталь" можно подвести следующие итоги:

структура активов и пассивов к концу отчетного года изменилась в основном в лучшую сторону, хотя нельзя не обратить внимание на рост дебиторской и кредиторской задолженностей. Рост первой говорит о том, что средства организации отвлекаются из оборота на формирование активов других организаций. Рост обязательств - признак использования кредиторской задолженности в качестве источника формирования имущества и говорит о том, что финансовая устойчивость может в ближайшее время снизиться.

Заключение

Анализ сущности, значения, особенностей формирования финансов предприятия, определение роли финансового планирования в управлении финансами предприятия, а также формирование финансового плана конкретного предприятия позволяет сформулировать в заключении работы следующие выводы:

1. Финансы предприятия – это система экономических отношений, возникающих в процессе формирования, распределения и использования фондов денежных ресурсов (основных и оборотных средств, заработной платы, фондов накопления, амортизационного фонда и т.п.). Финансы предприятия могут рассматриваться как самостоятельная сфера финансов страны, и поэтому они не могут рассматриваться изолированно от других элементов финансовой системы. Финансы предприятия являются результатом финансовых отношений, в которых предприятия являются непосредственным участником. Существует 4 группы таких отношений: отношения предприятий друг с другом, отношения предприятия с работниками, отношения по поводу образования и использования централизованных денежных фондов, отношения с финансово – кредитной системой.

2. Сущность финансов предприятия проявляется в их функциях, основными из которых являются: инвестиционно – распределительная функция, фондообразующая функция, распределительная функция, обеспечивающая

функция, контрольная функция. Выполнение данных функций становится возможным при соблюдении основных принципов финансов предприятия. Это принципы плановости, финансового соотношения сроков, гибкости, минимизации финансовых издержек, рациональности, финансовой устойчивости.

3. Формирование финансов предприятия имеет свои особенности, которые определяются прежде всего его организационно – правовой формой. Предприятия могут создаваться в форме хозяйственных товариществ, обществ, производственных кооперативов, государственных и муниципальных предприятий. Особенности формирования финансов предприятия различных организационно – правовых форм затрагивают особенности формирования уставного капитала, распределения прибыли, ответственности учредителей.

Устойчивое финансовое положение предприятия является не подарком судьбы или счастливым случаем его истории, а результатом умелого, просчитанного управления всей совокупностью производственно- хозяйственной деятельности предприятия. Эффективность данного управления в настоящее время осложнена рядом факторов, не зависящих напрямую от компетенции и личного опыта лица, занимающегося проведением анализа.

Прежде всего, основной проблемой при проведении финансового анализа является отсутствие необходимой и полной информации о производственной и финансовой деятельности предприятия.

Анализ должен быть высококачественным, то есть достоверным, оперативным, сопоставимым. Однако в последние годы постоянно меняются формы бухгалтерского учета и отчетности, план счетов бухгалтерского учета, различные инструкции и положения. В этих условиях невозможно полностью реализовать принцип сопоставимости результатов анализа, снижается и достоверность анализа, так как нет уверенности, что и последние изменения будут стабильны хотя бы несколько лет. Это имеет значение особенно в условиях компьютеризации бухгалтерского учета и анализа, так как дополнительная настройка и изменение алгоритмов в программах требует дополнительных затрат со стороны организации.

Однако опыт использования таких программ свидетельствует о том, что необходимо правильно интерпретировать результаты компьютерного анализа, то есть уметь пользоваться компьютерной программой. Как бы совершенна она ни была, все равно окончательное решение принимают именно функциональные специалисты и руководитель. Они должны быть достаточно хорошо подготовлены,

знать методики анализа, специфические особенности их применения в различных отраслях и условиях производства, иметь определенную экономическую интуицию и опыт.

Комплексный анализ финансового состояния СПК «Сталь» показал, что текущая платежеспособность и финансовая устойчивость предприятия не только не соответствуют принятым стандартам, но и постоянно снижаются. Большая часть имущества сформирована за счет привлеченных средств (кредитов, займов). В то же время наблюдается повышение оборачиваемости основных активов, расширение производственной базы, рост производительности труда. Т.е. предприятие имеет потенциал для укрепления своего финансового состояния. Необходимо только вовремя выявлять резервы укрепления ликвидности и финансовой устойчивости и сразу эти резервы использовать.

В конечном итоге, проведенный анализ финансового состояния экономического субъекта должен выполнить главную функцию - повысить эффективность его деятельности. А это означает экономический рост, повышение благосостояния собственников предприятия, его работников, эффективное и взаимовыгодное сотрудничество субъекта с его экономическими партнерами. Поэтому можно сказать, что финансовый анализ играет большую роль не только в улучшении положения отдельно взятой организации, но и состояния национальной экономики в целом.

Список использованных источников

1. Балабанов, И.Т. Основы финансового менеджмента: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 528 с.
2. Банк В.Р., Банк С.В., Тараскина А.В. Финансовый анализ: Учебное пособие. – М.: ТК Велби, Проспект, 2014. – 344 с.
3. Басовский Л.Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие - М.: Инфра-М, 2015. – 368 с.
4. Белолипецкий В.Г. Финансы фирмы: Курс лекций. - М.: ИНФРА-М, 2015.-351с.
5. Бланк, И.А. Управление финансовыми ресурсами: Учебник. – М.: Омега – Л, 2015. – 729 с.
6. Бородина Е.И. Финансы предприятия. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016.-451с.
7. Бочаров В.В. Финансовый анализ. Учебник/ 2-е изд. перераб. и доп. – СПб.: Питер, 2016. – 240 с.

Воронина М.В. Финансовый менеджмент: учебник для бакалавров/ Воронина М.В.—. М.: Дашков и К, 2015.- 399 с.

1. Гаврилова А.Н. Финансы организаций (предприятий) Учебник. –М.:Мнорус, 2015. - 608с.
2. Глущенко В.В., Глущенко И.И. Финансы. - г. Железнодорожный: ТОО НПЦ «Крылья», 2016.-425с.
3. Дашков Л.П., Данилов А.И. Предпринимательство и бизнес: учебное пособие. - М.: ИВЦ Маркетинг, 2015.-351с.
4. Дранко, О.И. Финансовый менеджмент: Технологии управления финансами предприятия: Учебное пособие для вузов. – М.: Юнити-Дана, 2016. – 351 с.
5. Дыбаль С.В. Финансовый анализ: теория и практика: Учебное пособие – М.: Бизнес и пресса, 2013. – 336 с.
6. Ермасова, Н.Б. Финансовый менеджмент: учебника. – М.: Высшее образование, 2016. – 480 с.
7. Жилкина, А.Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия: Учебник. – М.: Инфра-М, 2015. – 336 с.
8. Казакова Н.А. Финансовый анализ: Учебник и практикум – М.: Юрайт, 2014. – 544 с.
9. Ковалев В.В., Ковалев В.В. Финансы организаций (предприятий) Учебник. М.:ТК Велби, 2016.-352с.
10. Колчина Н.В., Поляк Г.Б., Бурмистрова Л.М. и др. Финансы организаций (предприятий): Учебник для вузов под ред. проф. Н.В. Колчиной. 3-е изд., перераб. Доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 368с.
11. Кондратьева, Т.Н. Финансы предприятия: Учебное пособие. - М.: Финансы и статистика, 2016. – 208 с.
12. Коршунов В.В. Экономика организации (предприятия): Учебник. – М.: Юрайт, 2015. – 434 с.
13. Котерерова Н.П. Экономика организации: Учебник – М.: Академия, 2014. – 388 с.
14. Лапуста М.Г., Мазурина Т.Ю., Скамай Л.Г. Финансы организаций (предприятий): Учебник. - М.: ИНФРА-М, 2016. - 575с.

15. Липчиу, К.И. Оценка эффективности использования финансовых ресурсов предприятия/ К.И. Липчиу// Финансы и экономика. Предприятия и компании. - 2013. - №5.-С. 14-19
16. Лопарева Л.М. Экономика организации (предприятия): Учебник – М.: Дрофа, 2015. – 400 с.
17. Лукасевич, И.Я. Финансовый менеджмент: Учебник. – М.: Эксмо, 2013. –768с.
18. Магомедов, А.М. Экономика предприятия: учебник для вузов. – М.: Экзамен, 2016. – 352 с.
19. Остапенко, В.В. Финансы предприятия: Учебное пособие. – М.: Омега-Л, 2015. – 304 с.
20. Пласкова, Н.С. Экономический анализ: Учебник. – М.: Эксмо, 2016. – 704 с.
21. Раицкий К. А. Экономика организации (предприятия): Учебник; 4-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. — 1012 с.
22. Романенко, И.В. Экономика предприятия: Учебник. – СПб.: Питер, 2015. – 352с.
23. Савчук, В.П. Управление финансами предприятия: Учебник. – М.: Бином, 2014. – 480 с.
24. Скляренко В.К., Прудников В.М. Экономика предприятия: Учебник – М.: Инфра-М, 2016. – 528 с.
25. Тютюкина Е.Б. Финансы организаций (предприятий) / Тютюкина Е.Б.-М.: Дашков и К, 2015.— 543 с.
26. Финансы предприятий: Учебник для вузов. / Под ред. Н.В. Колчиной. - М.: ЮНИТИ, 2015.-324с.
27. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник для вузов / Под ред. О.В. Врублевской. – М.: Юрайт, 2014.-524с.
28. Финансы: Учебник для вузов. / Под ред. Л.А. Дробозиной. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016.-324с.
29. Финансы: Учебное пособие / Под ред. А.М. Ковалевой. 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2014.-322с.
30. Шевчук Д.А. Финансы предприятия. Конспект лекций. – М.: ЛитРес, 2015. - 436с.

Приложение А

Таблица 1 – Функции финансов предприятия

Функция

Содержание функции

Инвестиционно-распределительная функция	Распределение финансовых ресурсов внутри предприятия, способствующее наиболее эффективному их использованию.
Фондообразующая функция	Оптимизация источников формирования финансовых ресурсов предприятия
Распределительная функция	Распределение прибыли фирмы среди его собственников, участвующих в формировании финансовых ресурсов, путем разработки и реализации дивидендной политики
Обеспечивающая функция	Обеспечение удовлетворения интересов собственников, которые количественно выражаются в виде прибыли и дивидендов
Контрольная функция	Осуществление контроля за эффективным использованием финансовых ресурсов на основе анализа динамики финансовых индикаторов

1. Савчук, В.П. Управление финансами предприятия: Учебник. – М.: Бином, 2014. С. 49 [↑](#)
2. Ковалев В.В., Ковалев В.В. Финансы организаций (предприятий) Учебник. М.: ТК Велби, 2016. С. 84 [↑](#)
3. Бланк, И.А. Управление финансовыми ресурсами: Учебник. – М.: Омега – Л, 2015. С. 78 [↑](#)
4. Романенко, И.В. Экономика предприятия: Учебник. – СПб.: Питер, 2015. С. 98 [↑](#)
5. Склярченко В.К., Прудников В.М. Экономика предприятия: Учебник – М.: Инфра-М, 2016. С. 142 [↑](#)

6. Бородина Е.И. Финансы предприятия. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016. С. 78 [↑](#)
7. Казакова Н.А. Финансовый анализ: Учебник и практикум – М.: Юрайт, 2014. С. 78 [↑](#)
8. Лапуста М.Г., Мазурина Т.Ю., Скамай Л.Г. Финансы организаций (предприятий): Учебник. - М.: ИНФРА-М, 2016. С. 241 [↑](#)
9. Липчиу, К.И. Оценка эффективности использования финансовых ресурсов предприятия // Финансы и экономика. Предприятия и компании. -2013. - №5.-С. 14-19 [↑](#)
10. Магомедов, А.М. Экономика предприятия: учебник для вузов. – М.: Экзамен, 2016. С. 204 [↑](#)
11. Финансы предприятий: Учебник для вузов. / Под ред. Н.В. Колчиной. - М.: ЮНИТИ, 2015.С. 145 [↑](#)