



**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
Рубцовский индустриальный институт (филиал)  
ФГБОУ ВПО «Алтайский государственный технический университет  
им. И.И. Ползунова»

**В.В. МАНАЕВ**

# **ФИНАНСЫ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Учебное пособие для студентов дневной и заочной формы  
обучения направления «Экономика»  
(профиль «Финансы и кредит»)**

**Рубцовск 2014**

ББК 65.290-93

Манаев В.В. Финансы предприятия: Учебное пособие для студентов дневной и заочной форм обучения направления «Экономика» (профиль «Финансы и кредит») / Рубцовский индустриальный институт. - Рубцовск, 2014. – 51 с.

Учебное пособие предназначено в помощь студентам при изучении дисциплины и подготовке к экзамену. В нем приведены основные темы дисциплины, комплексно излагается структура тем и содержание каждого вопроса. Для закрепления изученного материала после каждой темы приводится перечень вопросов для самопроверки, а также тесты по заданной тематике.

В конце учебного пособия представлен список рекомендуемой литературы и ответы на тесты.

Рассмотрено и одобрено на заседании  
НМС Рубцовского индустриального  
института  
Протокол № 9 от 25.12.2014 г.

Рецензент: д.э.н. О.П. Осадчая

## Содержание

Введение	4
Тема №1. Сущность финансов организаций	6
Тема №2. Финансирование затрат на производство и реализацию продукции	12
Тема №3. Прибыль предприятия. Планирование и направления её использования	18
Тема №4. Налогообложение предприятий	23
Тема №5. Оборотные средства, их организация и управление	29
Тема №6. Инвестиционная политика предприятия	36
Тема №7. Финансовое планирование в организациях (предприятиях)	40
Тема №8. Организация денежных расчетов на предприятии	44
Ответы на тесты	50
Список использованной литературы	51

## ВВЕДЕНИЕ

Финансы предприятия занимают ведущее место в производственном процессе и формировании собственных денежных средств и централизованных финансовых ресурсов государства. Осуществляемые в стране реформы привели к увеличению объемов и потоков социально-экономических связей, повышению роли распределительных отношений. Появились и продолжают развиваться негосударственный сектор экономики, современная банковская система, рынок товаров, услуг, капитала. Предприятия перешли к широкому использованию рыночных методов регулирования своей деловой активности.

Основной целью предпринимательской деятельности предприятия стало получение прибыли, которая служит важнейшим источником и предпосылкой приращения капитала, роста доходов предприятия и его собственников.

Цель изучения курса «Финансы и кредит» - понять сущность финансов предприятий, их функции, принципы организации; изучить финансовый механизм, финансовые методы и финансовые инструменты, применяемые в рыночной экономике, а также механизм формирования выручки от реализации продукции (работ, услуг), ее использование; рассмотреть и изучить формирование основного и оборотного капитала, инвестиционной политики предприятия, принципы налогообложения предприятия.

С этой целью в настоящем методическом пособии приведено краткое содержание основных тем дисциплины. Для помощи студентам в практическом применении полученных знаний после каждой темы имеется перечень вопросов для самопроверки и закрепления материалов.

Направление «Экономика» предлагает реализацию компетентно ориентированного подхода к обучению студентов.

В рамках направления «Экономика» обучение ведется по профилю «Финансы и кредит».

Результаты обучения бакалавров выражены в форме общекультурных и профессиональных компетенций. Компетенция – совокупность знаний, умений, навыков и личностных качеств, формируемых в процессе обучения для успешной деятельности в определенной области.

Ниже представлена карта компетенции по дисциплине «Финансы предприятия».

Код компетенции	Формулировка компетенции
<b>Общекультурные компетенции</b>	
ОК-9	Способность к саморазвитию, повышение своей квалификации и мастерства
<b>Профессиональные компетенции</b>	
ПК-1	Способность овладеть культурой мышления, обобщению, анализу, восприятию информации, постановке ее достижения

ПК-3	Способность восполнять необходимые для составления экономических разделов, планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами
ПК-13	Способность критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений, разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий

## ОСНОВНЫЕ ТЕМЫ ДИСЦИПЛИНЫ:

### **ТЕМА №1. СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВ ОРГАНИЗАЦИЙ**

При изучении данной темы необходимо рассмотреть следующие вопросы:

1. Сущность и формы проявления финансов организаций.
2. Финансовые отношения предприятий.
3. Организация финансов предприятия и его принципы.
4. Финансовые ресурсы и денежные средства предприятия.

Краткое содержание вопросов

#### **1. Сущность и формы проявления финансов организаций**

**Финансы организаций предприятий** – это экономическая категория, особенность которой заключается в сфере ее действия и присущих ей функций. В общественном воспроизводстве финансы организаций выражают распределительные отношения. Однако их действия не ограничиваются лишь сферой распределения.

Выражая распределительные отношения, финансы причастны ко всем стадиям процесса воспроизводства: оно эквивалентно доле распределения в каждой фазе, поскольку распределение имеет место на производственной стадии, и на стадии обмена, и на стадии потребления.

Без участия финансов не может совершаться кругооборот общественных производственных фондов в целом. Как в самом общественном воспроизводстве при определяющем значении производства все его звенья взаимосвязаны и взаимодействуют, так и финансы в совокупности элементов экономики и их взаимодействии составляют единство этой экономики.

**Финансы организаций (предприятий)** являются важнейшей составной частью единой системы государства. Это предопределяется, прежде всего, тем, что они обслуживают сферу материального производства, в которой создаются совокупный общественный продукт, национальный доход и национальное богатство. По своей сущности финансы предприятий являются специфической частью финансовой системы. Они отличаются от государственных финансов, что обусловлено функционированием их в разных сферах общественного производства.

Финансы предприятий связаны непосредственно с производством и отражают состояние экономики страны. Они характеризуются теми же чертами, которые присущи в целом категории финансов.

Вместе с тем им присущи особенности, обусловленные их функционированием в сфере материального производства, где органически связаны все сферы воспроизводственного процесса: производство, распределение, обмен и потребление.

Для обеспечения воспроизводственного процесса с помощью финансов на предприятиях всех отраслей народного хозяйства формируются денежные фонды целевого назначения, используемые для производственных нужд и для удо-

влетворения социальных и личных потребностей работающих. Финансы предприятий являются исходной основой всей финансовой системы страны.

Финансы предприятий представляют собой совокупность экономических отношений, возникающих в процессе производства, распределения и использования совокупного общественного продукта, национального дохода, национального богатства и связанных с образованием, распределением и использованием валового дохода денежных накоплений и финансовых ресурсов. Эти отношения, определяющие сущность данной категории, выражаются в денежной форме.

Но не все денежные отношения являются финансовыми, а лишь только их часть, составляющая содержание финансов предприятий. Так, не являются финансовыми денежные отношения, связанные с получением и погашением краткосрочных и долгосрочных кредитов банка, денежные отношения, возникающие при оплате кредиторской задолженности и др.

## ***2. Финансовые отношения предприятий***

К финансовым отношениям, определяющим содержание данной категории, принято относить денежные отношения, возникающие в процессе расширенного воспроизводства между:

1. Учредителями в момент создания предприятия по поводу формирования уставного капитала.

2. Предприятиями и организациями, связанными с производством и реализацией продукции, возникновением вновь созданной стоимости. К ним относятся финансовые отношения между поставщиками и покупателями сырья, материалов, готовой продукции и т.п. Эти отношения являются основными в хозяйственной деятельности, поскольку в сфере материального производства создается валовой внутренний продукт и национальный доход. От их эффективной организации во многом зависит финансовый результат коммерческой деятельности предприятия.

3. Предприятием и его подразделениями: филиалами, цехами, отделами, бригадами в процессе финансирования расходов, распределения и перераспределения прибыли, оборотных средств. Эта группа отношений влияет на организацию и ритмичность производства.

4. Предприятием и работниками предприятия при распределении и использовании доходов, выпуске и размещении акций и облигаций предприятия, выплате процентов по облигациям и дивидендов по акциям, взысканию штрафов и компенсаций за причиненный материальный ущерб, удержании налогов с физических лиц.

5. Предприятием и вышестоящей организацией, внутри финансово-промышленных групп, внутри холдинга, с союзами и ассоциациями, членами которых является предприятие.

6. Предприятием и финансовой системой государства при уплате налогов и других обязательных платежей в бюджеты разных уровней, формировании внебюджетных фондов, предоставлении налоговых льгот, применении штрафных санкций, получении ассигнований из бюджета.

7. Предприятием и банковской системой в процессе хранения денег в коммерческих банках, при организации безналичных расчетов, получении и погашении ссуд, уплате процентов за кредит, покупке и продаже валюты, оказании других банковских услуг.

8. Предприятием и страховыми компаниями, возникающими при страховании имущества, отдельных категорий работников, коммерческих и предпринимательских рисков.

9. Предприятием и инвестиционными институтами в ходе размещения инвестиций, приватизации и др.

Каждая из перечисленных групп имеет свои особенности и сферу применения.

### **3. Организация финансов предприятия и его принципы**

Основой организации финансов предприятия всех форм собственности, является наличие финансовых ресурсов в размерах, необходимых для осуществления организуемой хозяйственной и коммерческой деятельности собственника.

Первоначальное формирование этих ресурсов производится в период создания предприятия путем образования уставного фонда, состоящего из основных и оборотных средств. Источниками уставного капитала могут быть: акционерный капитал, паевые взносы членов кооператива, собственные средства предпринимателя, долгосрочный кредит, бюджетные средства и др.

Предприятия осуществляют свою деятельность на основе полного хозрасчета и самофинансирования. Полный хозрасчет предполагает обязательное получение прибыли в размерах, обеспечивающих самофинансирование. Полный хозрасчет означает экономическую самостоятельность предприятия и ответственность за результаты работы.

Осуществление финансовой деятельности предприятия основано на реализации следующих принципов:

*Принцип хозяйственной самостоятельности* предполагает, что предприятие самостоятельно, независимо от организационно-правовой формы хозяйствования, определяет свою экономическую деятельность, направления вложения денежных средств с целью извлечения прибыли.

*Принцип самофинансирования* означает полную окупаемость затрат на производство и реализацию продукции, инвестирование в развитие производства за счет собственных денежных средств и при необходимости банковских и коммерческих кредитов. Реализация этого принципа – одно из основных условий предпринимательской деятельности, обеспечивающее конкурентоспособность предприятия.

*Принцип материальной ответственности* означает наличие определенной системы ответственности за ведение и результаты хозяйственной деятельности. В случае неэффективной деятельности к предприятию может быть применена процедура банкротства. Для руководителей предприятия принцип материальной ответственности реализуется через систему штрафов в случаях нарушения предприятием налогового законодательства.

*Принцип заинтересованности* в результатах деятельности обусловлен основной целью предпринимательской деятельности – извлечения прибыли. Заинтересованность в результатах хозяйственной деятельности в равной степени присуща работникам предприятия, самому предприятию и государству в целом.

*Принцип обеспечения финансовых резервов* обусловлен необходимостью формирования финансовых резервов, обеспечивающих предпринимательскую деятельность, которая сопряжена с риском из-за возможных колебаний рыночных конъюнктуры. В рыночной экономике последствия риска ложатся непосредственно на предпринимателя, который самостоятельно принимает решения, реализует разработанные программы с риском невозврата вложенных денежных средств.

Финансовые резервы могут формироваться предприятиями всех организационно-правовых форм собственности из чистой прибыли, после уплаты налогов и других обязательных платежей в бюджет.

Денежные средства, направленные в финансовый резерв, целесообразно хранить в ликвидной форме, чтобы они приносили доход и при необходимости могли быть быстро превращены в наличный капитал.

#### ***4. Финансовые ресурсы и денежные средства предприятия***

***Финансовые ресурсы предприятия*** – это совокупность собственных денежных доходов и поступлений извне, предназначенных для выполнения финансовых обязательств предприятия, финансирования текущих затрат и затрат, связанных с развитием производства.

Финансовые ресурсы по источникам образования подразделяются на собственные и привлеченные на различных условиях, мобилизуемые на финансовом рынке и поступающие в порядке распределения.

Собственные финансовые ресурсы включают в себя: доходы, прибыль от основной деятельности, прибыль от прочей реализации, выручку от реализации выбывшего имущества, амортизационные отчисления.

Привлеченные (или внешние) источники формирования финансовых ресурсов можно разделить на собственные, заемные, поступающие в порядке перераспределения и бюджетные ассигнования.

Денежные средства – это более широкое понятие, чем финансовые ресурсы, составляющие только часть денежных средств, находящихся в обороте предприятия.

Финансовые ресурсы – это денежное выражение вновь созданной стоимости.

Различие между денежными средствами и финансовыми ресурсами можно рассмотреть на примере выручки предприятия от реализации продукции. Общая сумма выручки представляет собой величину денежных средств, поступивших на счет предприятия в банке. Из этой суммы денежных средств значительную часть составляют оборотные средства, авансированные в процессе производства на оплату сырья, материалов, топлива, электроэнергии. И только остаточная часть, представляющая собой чистую выручку в виде чистой при-

были (после уплаты налога на прибыль), является источником финансовых ресурсов.

### ***Вопросы для самопроверки:***

1. Сущность финансов организаций (предприятий).
2. Почему финансы предприятия являются частью единой финансовой системы страны?
3. При каких условиях финансы предприятий представляют совокупность экономических отношений?
4. Перечислить, с кем предприятие вступает в финансовые отношения в процессе производственной деятельности.
5. Что является основой организации финансов предприятия и на какие цели они расходуются?
6. Назвать основные принципы финансовой деятельности предприятия.
7. Что представляют собой финансовые ресурсы предприятия?
8. Назвать собственные финансовые ресурсы предприятия.
9. Назвать привлеченные финансовые ресурсы предприятия.
10. В чем состоит разница между денежными средствами и финансовыми ресурсами?

### ***Задачи:***

1. Рассчитайте:
  - а) удельный вес внеоборотных активов в имуществе организации;
  - б) сумму и долю собственных оборотных средств в оборотном капитале организации по следующим данным:
    - величина оборотных активов – 13 580 тыс. руб.
    - собственный капитал – 8 824 тыс. руб.
    - кредиторская задолженность – 12 325 тыс. руб.
2. Рассчитайте:
  - а) цеховую,
  - б) производственную,
  - в) полную совместимость реализованной продукции по данным (сделав необходимые начисления ЕСН):
    - материальные запасы – 18 250 руб.;
    - затраты на оплату труда производственных рабочих – 34 369 руб.;
    - амортизация основных производственных средств – 1 032 руб.;
    - земельный и транспортный налоги – 14 500 руб.;
    - амортизация основных средств, используемых в целях управления, – 2 000 руб.;
    - затраты на оплату труда работников административно-управленческого аппарата – 19 250 руб.;
    - расходы, связанные с реализацией продукции, – 4 100 руб.

## *Тесты по теме 1*

1. Уставной капитал предприятия – это:
  - А) Заемный капитал для покупки офисного помещения (здания);
  - Б) Основной первоначальный источник собственных средств для начала производственной деятельности;
  - В) Добавочный капитал (безвозмездно полученные денежные или материальные ценности на производственные нужды).
2. Какие средства считаются собственными для предприятия?
  - А) Средства, мобилизуемые на финансовом рынке;
  - Б) Средства, поступившие на предприятие в порядке перераспределения;
  - В) Средства, полученные от продажи имущества предприятия.
3. Какие финансы являются исходной основой финансовой системы страны?
  - А) Государственные и региональные финансы;
  - Б) Муниципальные финансы;
  - В) Финансы предприятий и организаций.
4. К каким финансовым отношениям относится выплата премии рабочим за достижения в труде?
  - А) Финансовые отношения между предприятием и финансовой системой государства;
  - Б) Финансовые отношения между предприятием и его работниками;
  - В) Финансовые отношения между предприятием и его подразделениями.
- 5) К какому виду финансовых ресурсов по источникам образования относится прибыль предприятия?
  - А) Собственным;
  - Б) Привлеченным;
  - В) Заемным.

## **ТЕМА №2. ФИНАНСИРОВАНИЕ ЗАТРАТ НА ПРОИЗВОДСТВО И РЕАЛИЗАЦИЮ ПРОДУКЦИИ**

При изучении данной темы необходимо рассмотреть следующие вопросы:

1. Содержание и структура затрат на производство и реализацию продукции.
2. Классификация денежных затрат предприятия.
3. Планирование затрат на производство и реализацию продукции.

Краткое содержание вопросов

### **1. Содержание и структура затрат на производство и реализацию продукции**

Наибольший удельный вес во всех расходах предприятия занимают затраты на производство продукции. Они складываются из денежного выражения затрат, связанных с использованием основных фондов, сырья, материалов, топлива, энергии и т.п.

Кроме расходов на производство продукции предприятия совершают затраты на ее реализацию, т.е. осуществляют внепроизводственные расходы. К ним относятся: стоимость тары и упаковки изделий на складах готовой продукции, расходы на транспортировку продукции, комиссионные сборы и отчисления сбытовым организациям, прочие расходы по сбыту.

В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету расходы организаций в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений подразделяются на :

- расходы по обычным видам деятельности;
- операционные расходы;
- внереализационные расходы.

При формировании расходов по обычным видам деятельности должна быть обеспечена их группировка по следующим элементам: материальные затраты, затраты на оплату труда, отчисления на социальные нужды, амортизация, прочие затраты.

*Операционными расходами* являются: расходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов организации; расходы, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и другие виды интеллектуальной собственности; расходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций; расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств и иных активов; расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями; прочие операционные расходы.

Внереализационными расходами являются: штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров; возмещение причиненных организацией убытков; убытки прошлых лет, признанные в отчетном году; суммы дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности, других долгов, нереальных для взыскания; курсовые разницы.

По структуре затрат на производство продукции предприятия подразделяются на следующие группы:

1. Материалоемкие – предприятия легкой, пищевой, химической, металлургической промышленности, машиностроение.
2. Трудоемкие – предприятия угольной, торфяной, лесной промышленности.
3. Топливоемкие – предприятия энергетики.
4. С высокой амортизацией – предприятия нефтедобывающей, газовой промышленности.

Соотношение между отдельными элементами затрат представляет собой структуру затрат на производство.

Все затраты на производство и реализацию продукции составляют ее полную себестоимость. Для предприятия себестоимость является основой для определения цен на производимую продукцию и соответственно базой для определения прибыли от реализации продукции и налога на прибыль.

По способу отнесения затрат на единицу выпускаемой продукции выделяются постоянные и переменные расходы.

Постоянные расходы не зависят от изменения объема выпускаемой продукции. Это административно-управленческие расходы, повременная заработная плата, амортизация, хозяйственные расходы, арендная плата и др.

Переменные расходы прямо пропорциональны объему производства. Это расходы на сырье и материалы, технологическое топливо и энергию, сдельная заработная плата.

По степени однородности затраты подразделяются на элементные и комплексные. Такое деление необходимо прежде всего при планировании себестоимости новых видов продукции, когда выявляются все затраты по их видам.

## ***2. Классификация денежных затрат предприятия***

Исходя из экономического содержания, все денежные расходы можно разделить на три группы: расходы, связанные с извлечением прибыли; расходы, не связанные с извлечением прибыли; принудительные расходы.

1. Расходы, связанные с извлечением прибыли, включают затраты обслуживания производственного процесса, затраты на реализацию продукции, производство работ, оказание услуг, инвестиции.

2. К расходам, не связанным с извлечением прибыли, относятся расходы потребительского характера, а также на благотворительные и гуманитарные цели. Сюда относятся поощрительные выплаты работникам предприятия, отчисления в негосударственные страховые и пенсионные фонды, на развитие социально-культурной сферы.

3. К принудительным расходам относятся налоги и налоговые платежи, отчисления в государственные внебюджетные фонды, расходы по обязательному страхованию, созданию резервов, штрафные санкции.

Расходы, связанные непосредственно с извлечением прибыли, состоят из материальных затрат, затрат на оплату труда, накладных расходов, инвестиций.

*Материальные затраты* включают в себя оплату сырья и материалов, полуфабрикатов и комплектующих изделий, топлива и энергии всех видов, расходов на тару и тарные материалы, запасные части, затраты, связанные с приобретением малоценных и быстроизнашивающихся предметов, средства, переданные сторонним организациям за услуги производственного характера, и др. Как правило, данные расходы занимают наибольший удельный вес в расходах предприятия. Их структура во многом определяется отраслевой принадлежностью.

Формирование этой группы затрат напрямую зависит от устойчивого положения предприятия на рынке, конкурентоспособности его продукции.

Для возмещения материальных затрат предприятию необходимо соблюдать два условия:

1. Продукция должна быть реализована.
2. Выручка от реализации продукции должна своевременно поступать на расчетный счет предприятия.

*Затраты на оплату труда* представляют собой денежные и натуральные выплаты работникам предприятия для обеспечения нормального воспроизводства рабочей силы. Натуральные выплаты учитываются в денежной форме и включаются в совокупный годовой доход работника. Состав этой группы затрат довольно значительный. В нее входят все выплаты, которые формируют фонд оплаты труда в соответствии с действующим законодательством. Кроме того, к затратам на оплату труда относят материальную помощь, премии из целевых средств, оплату дополнительных отпусков, единовременные пособия и надбавки к пенсиям, компенсационные и другие выплаты, производимые за счет прибыли, остающейся в распоряжении предприятия после уплаты всех налогов и налоговых платежей.

*К накладным расходам* относятся административно-управленческие расходы, арендная плата, амортизация нематериальных активов, затраты вспомогательного производства и др.

*Инвестиции* представляют собой капитальные вложения, имеющие целью расширение объема собственного производства, а также извлечение дохода на финансовых и фондовых рынках. Их характер и структура зависят от применяемой предприятием политики в области капитальных вложений. Соответственно и источники финансирования различны. Ими могут быть как собственные средства (прибыль, амортизация, средства от размещения ценных бумаг, уставной фонд), так и заемные (целевые кредиты банков, финансовая помощь, бюджетные средства).

### ***3. Планирование затрат на производство и реализацию продукции***

*Цель планирования* – определить возможность наиболее экономного расходования материальных, трудовых и денежных ресурсов на единицу продукции. Планирование себестоимости продукции осуществляется в зависимости от характера выпускаемой продукции.

Для предприятий, у которых преобладает несравнимая продукция, себестоимость планируется в виде определенного размера затрат на 1 руб. товарной продукции в оптовых ценах.

Предприятиям, вырабатывающим один вид продукции, плановая себестоимость устанавливается в абсолютной сумме ( в рублях и копейках) на единицу изделия.

Планирование себестоимости осуществляется на предприятиях при разработке перспективных и текущих (годовых) планов. Снижение затрат на производство и реализацию продукции имеет большое народнохозяйственное значение.

**Во-первых**, это один из существенных резервов интенсификации производства. Снижение себестоимости за счет экономии сырья, материалов, топлива, энергии и затрат живого труда позволяет выпустить значительное количество дополнительной продукции.

**Во-вторых**, снижение себестоимости (при сохранении тех же цен на готовую продукцию) ведет к увеличению прибыли предприятий и росту рентабельности, создает реальные возможности для перевода предприятий на самофинансирование.

**В-третьих**, сокращение затрат на производство единицы изделия является материальной основой для снижения цен на промышленную продукцию, которое приводит к сокращению издержек производства в других отраслях, к уменьшению затрат на капитальные вложения и в то же время создает условия для снижения различных цен на товары массового потребления.

**В-четвертых**, сокращение затрат на производство и реализацию продукции приводит к ускорению оборачиваемости оборотных средств в промышленности.

Основными резервами снижения себестоимости промышленной продукции являются:

- систематическое уменьшение затрат живого труда на единицу продукции на основе научно-технического прогресса;
- улучшение использования основных производственных фондов и увеличение в связи с этим выпуска продукции на каждый рубль основных фондов;
- рациональное использование сырья, материалов, топлива, энергии и сокращение затрат на единицу изделия без снижения качества продукции;
- сокращение потерь от брака и ликвидация непроизводительных расходов;
- сокращение расходов по сбыту продукции;
- устранение излишеств в аппарате управления производством на основе рациональной его организации.

В настоящее время в РФ все затраты на производство и реализацию продукции по их экономическому содержанию планируются по элементам затрат.

Группировка затрат по элементам имеет огромное значение в финансовом планировании, определении взаимоотношений с бюджетом. В рамках внутреннего планирования на предприятии оно необходимо для целей финансового планирования. С получением выручки восстанавливаются производственные запасы в форме текущих активов для обеспечения непрерывного процесса про-

изводства. Планирование затрат по элементам осуществляется с помощью сметы затрат на производство.

С планированием затрат по товарному выпуску связано планирование затрат на реализованную продукцию. Плановая величина затрат на реализованную продукцию определяется по формуле:

$$Зр = Онп + Стп - Окп,$$

где  $Зр$  – затраты на реализованную продукцию по полной плановой себестоимости;

$Стп$  – плановая полная себестоимость товарного выпуска;

$Онп$  – остатки готовой нереализованной продукции по фактической производственной себестоимости на начало планового периода;

$Окп$  – остатки готовой нереализованной продукции по плановой производственной себестоимости на конец планового периода.

### *Вопросы для самопроверки:*

1. Из каких расходов предприятия складываются затраты на производство и реализацию продукции?
2. Что представляют собой расходы по обычным видам деятельности?
3. Какие расходы относятся к операционным?
4. Какие расходы относятся к внереализационным?
5. На какие группы подразделяются предприятия по структуре затрат на производство продукции?
6. На какие три группы делятся денежные расходы исходя из экономического содержания предприятия?
7. Дать характеристику постоянным и переменным расходам предприятия
8. Почему необходимо снижать затраты на производство и реализацию продукции, что это дает стране?
9. Назвать основные резервы снижения себестоимости продукции.
10. Как осуществляется планирование затрат по элементам? Показать формулу, как определяются затраты на реализованную продукцию.

### *Задачи:*

1. Рассчитайте, на сколько возрастет объем продаж (выручка) розничного торгового предприятия при увеличении оборотного капитала на 100 тыс. руб. при условии, что размер торговой наценки составляет 30%, а коэффициент оборачиваемости оборотного капитала равен 7.

2. Организация для проведения капитального ремонта основных средств в учетной политике на 2005 г. предусмотрела создание ремонтного фонда с суммой ежемесячных отчислений в размере 100 тыс. руб. Ремонт осуществлялся в 2005 г. подрядным способом. Фактические затраты на ремонт составили 980 тыс. руб.

Исходя из условий задачи:

- а) рассчитайте неизрасходованную сумму резерва;
- б) определите, как следует с ней поступить.

3. Рассчитайте:

а) полную восстановительную стоимость;

б) остаточную восстановительную стоимость основного средства после проведенной переоценки по данным:

– первоначальная стоимость основного средства – 940 тыс. руб.;

– сумма начисленной амортизации на момент переоценки – 105 тыс. руб.;

– коэффициент переоценки – 0,80.

### *Тесты по теме 2*

1. К каким расходам относится аренда помещения?

А) Материальные затраты;

Б) Затраты на оплату труда;

В) К накладным расходам.

2. В каких расходах отражается участие предприятия в уставном капитале другого предприятия?

А) В расходах по обычным видам деятельности;

Б) В операционных расходах;

В) Во внереализационных расходах.

3. К каким расходам относятся убытки от пожара, наводнения?

А) Внереализационным расходам;

Б) Накладным расходам;

В) Прочим расходам.

4. Административно-управленческие расходы относятся к:

А) Постоянным расходам;

Б) Переменным расходам;

В) Комбинированным расходам.

5. Затраты на производство продукции будут возмещены при условии:

А) Получения дополнительной прибыли;

Б) Продажи продукции по высоким ценам;

В) Если продукция будет реализована и выручка поступит на расчетный счет предприятия.

## **ТЕМА №3. ПРИБЫЛЬ ПРЕДПРИЯТИЯ. ПЛАНИРОВАНИЕ И НАПРАВЛЕНИЯ ЕЁ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ**

При изучении данной темы необходимо рассмотреть следующие вопросы:

1. Выручка от реализации продукции.
2. Сущность, функции прибыли и факторы её роста.
3. Планирование, распределение и использование прибыли на предприятии.
4. Рентабельность предприятия.

Краткое содержание вопросов

### **1. Выручка от реализации продукции**

Выручка от реализации представляет собой сумму денежных средств, поступивших на счет предприятия за реализованную продукцию и оказанные услуги. Она служит основным источником денежных доходов предприятия. Выручка от реализации является важнейшей финансовой категорией, выражающей денежные отношения между поставщиком и потребителем товара.

Будучи финансовой категорией, выручка выступает как один из главных источников поступления финансовых ресурсов предприятия и денежных средств.

Размер выручки от реализации продукции зависит от количества, ассортимента, качества реализованной продукции, расчетной дисциплины и цены.

Поступление выручки на денежные счета предприятия - это завершение кругооборота средств, то есть ее использование, так как начало нового кругооборота - это начало стадии распределения выручки.

Выручка, поступившая на счет предприятия, используется в первую очередь на оплату счетов поставщиков сырья, материалов, покупных полуфабрикатов, комплектующих изделий, запасных частей для ремонта, топлива, энергии. Из выручки выплачивается заработная плата, возмещается износ основных фондов, формируется прибыль предприятия.

За счет выручки выплачиваются различные налоги, формируется доходная база бюджетов различных уровней и обеспечиваются тем самым общегосударственные интересы, а также образуются собственные финансовые ресурсы предприятия.

### **2. Сущность, функции прибыли и факторы ее роста**

**Прибыль** – важнейший показатель, характеризующий финансовый результат деятельности предприятия. Рост прибыли определяет рост потенциальных возможностей предприятия, повышает степень его деловой активности.

Прибыль от реализации продукции определяется как разница между выручкой от реализации продукции и затратами на ее производство и реализацию (без НДС и акцизов)

Прибыль как важнейшая категория рыночных отношений выполняет ряд важнейших функций:

1. Прибыль является критерием и показателем эффективности деятельности предприятия. Сам факт получения прибыли предприятием уже говорит об эффективной деятельности фирмы.

2. Прибыль обладает стимулирующей функцией. Она является конечным финансово-экономическим результатом предприятия, главной и основной задачей любого предприятия, действующего на коммерческой основе.

Прибыль – основной источник прироста собственного капитала. В рыночных условиях в зависимости от размера прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, принимаются решения по поводу дивидендной и инвестиционной политики, проводимых предприятием с учетом перспектив его развития.

Прибыль в рыночной экономике – движущая сила и источник обновления производственных фондов и выпускаемой продукции. Она также является источником социальных благ для членов коллектива. За счет прибыли, остающейся на предприятии после уплаты налога, выплаты дивидендов и других отчислений, осуществляются материальное поощрение работников и предоставление им социальных льгот, содержание объектов социальной сферы.

3. Прибыль является источником формирования доходов бюджетов различных уровней. Она поступает в бюджеты в виде налогов, а также экономических санкций и используется на различные цели, определенные расходной частью бюджета и утвержденные в законодательном порядке. Таким образом, прибыль предприятия является основным фактором его экономического и социального развития.

Основными факторами роста прибыли являются:

- объем реализации;
- снижение себестоимости продукции;
- улучшение качества выпускаемой продукции;
- рост цен на реализуемую продукцию.

### ***3. Планирование, распределение и использование прибыли на предприятии***

В условиях развивающейся экономики планирование прибыли осуществляется на период от трех до пяти лет.

При относительно стабильных ценах и прогнозируемых условиях хозяйствования распространено текущее планирование в рамках одного года. При нестабильной экономической и политической ситуации планирование возможно на кратковременный период – квартал, полугодие.

Планирование прибыли осуществляется двумя методами:

1. Метод прямого счета;
2. Аналитический метод.

В основе метода прямого счета лежит поассертиментный расчет прибыли от выручки и реализации продукции. Размер прибыли по этому методу определяется как разница между суммой выручки от реализации всей продукции по оптовым ценам предприятия и полной себестоимостью этой продукции по формуле:

$$П = В - С,$$

где  $\Pi$  – прибыль от реализации продукции;

$V$  – выручка от реализации продукции по оптовым ценам предприятия;

$C$  – полная плановая себестоимость реализуемой продукции.

Метод прямого счета применяется во многих отраслях промышленности.

При незначительных изменениях в ассортименте выпускаемой продукции используется аналитический метод планирования прибыли. Этот метод применим при отсутствии инфляционного роста цен и себестоимости.

Аналитический метод расчета прибыли на основе затрат на рубль товарной продукции производится по формуле:

$$\Pi = \frac{T \cdot \Pi_k}{100},$$

где  $\Pi$  – плановая прибыль от выпуска товарной продукции;

$T$  – товарная продукция (выпуск) в оптовых ценах предприятия;

$\Pi_k$  – прибыль в копейках на рубль товарной продукции, исчисленной в оптовых ценах предприятия.

Аналитический метод имеет то преимущество, что показывает влияние различных факторов на величину прибыли, но это преимущество проявляется только при наличии стабильных условий хозяйствования.

Для коммерческих предприятий очень важно определить порог окупаемости затрат, после которого начнут получать прибыль.

Прибыль распределяется между государством, собственниками предприятия и самим предприятием.

В первую очередь выплачивается предприятием налог на прибыль (24%), а затем оставшаяся сумма прибыли распределяется между собственниками (акционерами и учредителями) и самим предприятием. Из этой же прибыли также уплачиваются некоторые налоги в местные бюджеты и взыскиваются экономические санкции. Распределение прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, отражает процесс формирования фондов и резервов предприятия для финансирования потребностей производственного и социального развития.

#### ***4. Рентабельность предприятия***

Прибыль предприятия, получаемая в процессе производства и реализации продукции, является абсолютным показателем, а показателем эффективности работы предприятия выступает рентабельность.

Рентабельность является одной из базовых экономических категорий экономики. Общая рентабельность предприятия показывает, как предприятие использует свои основные и оборотные фонды, при получении большого объема прибыли:

$$P = \frac{\Pi}{C_{\text{ср.год.оф}} + C_{\text{ср.год.об.ф}}} \cdot 100\%,$$

где  $\Pi$  – прибыль предприятия;

$C_{\text{ср.год.оф}}$  – сумма среднегодовых основных фондов;

$C_{\text{ср.год.об.ф}}$  – сумма среднегодовых оборотных фондов.

При расчетах показателей рентабельности также необходимо исходить из разных величин, составляющих прибыль, – балансовой прибыли, прибыли от реализации, чистой прибыли.

Основные показатели рентабельности:

- рентабельность продукции (издержек);
- рентабельность продаж;
- рентабельность активов;
- рентабельность текущих активов;
- рентабельность собственного акционерного капитала.

*Рентабельность продукции (издержек)* определяется как отношение прибыли от реализации продукции к полной себестоимости реализованной продукции.

*Рентабельность продаж* определяется как отношение прибыли от реализации к выручке от реализации без налогов, включаемых в цену продукции.

*Рентабельность активов* определяется как отношение прибыли к средней величине активов за определенный период.

*Рентабельность текущих активов* определяется как отношение чистой прибыли предприятия к средней величине текущих активов предприятия.

*Рентабельность собственного акционерного капитала* определяется как отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала предприятия за определенный период.

Показатели рентабельности активно участвуют в процессах анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий, финансовом планировании, выработке управленческих решений, принятия решений кредиторами и инвесторами.

### ***Вопросы для самопроверки:***

1. Дать характеристику финансовой категории – выручка от реализации продукции, факторы ее увеличения.
2. На какие цели используется выручка на предприятии?
3. Что представляет собой прибыль предприятия? Назвать ее основные функции.
4. Назвать основные факторы роста прибыли и дать им краткую характеристику.
5. Охарактеризовать планирование прибыли методом прямого счета.
6. Охарактеризовать планирование прибыли аналитическим методом.
7. Назвать основные направления использования прибыли на предприятии.
8. Дать понятие рентабельности – как показателя эффективности работы предприятия.
9. Перечислить основные показатели рентабельности, применяющиеся при расчетах на предприятии.

### ***Задачи:***

1. Рассчитайте:
  - а) чистую прибыль;

- б) нераспределенную прибыль прошлых лет по данным:
- прибыль до налогообложения (стр. 140 формы №2) – 39 220 тыс. руб.;
  - отчисления в резервный фонд – 2 100 тыс. руб.;
  - чрезвычайные расходы – 980 тыс. руб.;
  - отчисления в фонд накопления – 2 950 руб.;
  - отчисления в фонд потребления – 2 120 руб.;
  - начислена сумма дивидендов – 2 184 руб.

2. Рассчитайте:

- а) авансовый доход;
- б) прибыль от обычной деятельности;
- в) чистую (нераспределенную) прибыль оптового предприятия по данным:
- товары, приобретенные для перепродажи (в том числе НДС 18%), – 2 370 тыс. руб.;
  - размер торговой надбавки – 30%;
  - издержки обращения – 393 тыс. руб.

### *Тесты по теме 3*

1. Выручка, поступившая на расчетный счет предприятия, используется в первую очередь на:

- А) Выплату налогов;
- Б) На выплату кредита и процентов по нему;
- В) На приобретение сырья, материалов для производственной деятельности предприятия.

2. При инфляции наибольший прирост прибыли можно получить за счет:

- А) Увеличения объема производства;
- Б) Повышения цены на реализуемую продукцию;
- В) Снижения себестоимости продукции.

3. При распределении прибыли на предприятии куда направляется ее большая доля?

- А) В бюджет;
- Б) Остается на предприятии для формирования различных фондов;
- В) Собственникам (акционерам) предприятия.

4. Кто решает на предприятии (ОАО), куда направлять прибыль после уплаты налога?

- А) Совет директоров ОАО;
- Б) Правление акционерного общества;
- В) Общее собрание акционеров.

5. За счет каких средств на предприятии проводят оздоровительные и культурные мероприятия?

- А) За счет резервного фонда;
- Б) За счет фонда накопления;
- В) За счет фонда потребления.

## **ТЕМА №4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ**

При изучении данной темы необходимо рассмотреть следующие вопросы:

1. Экономическая сущность налога и основы налогообложения.
2. Современная налоговая система Российской Федерации.
3. Субъекты налоговых отношений.
4. Налоговый контроль.
5. Ответственность за правонарушения в сфере налогообложения.

### Краткое содержание вопросов

#### **1. Экономическая сущность налога и основы налогообложения**

С 1 января 1992 года в Российской Федерации стала действовать новая система налогообложения, общие принципы построения которой определяет Закон «Об основах налоговой системы в Российской Федерации» от 27 декабря 1991 года.

Это стержневой закон в системе законодательных актов по налогам, разработанных в соответствии с налоговой реформой в России. Закон установил перечень поступающих в бюджетную систему России налогов, сборов и других платежей, а также определил права, обязанности и ответственность налогоплательщиков и налоговых органов.

В основу налогообложения были положены следующие принципы:

1. Чем больше доход, тем больше налог.
2. Налог на каждого должен быть точно определен, а не произволен. Срок уплаты, способ платежа, сумма платежа – все это должно быть ясно, бесспорно для плательщика.
3. Каждый налог должен взиматься в то время и тем способом, когда и как плательщику должно быть удобнее всего платить его (сельское хозяйство).
4. Налоговая система должна быть построена и функционировать так, чтобы не допускать злоупотреблений: изъятие сумм сверх причитающихся по закону, использование налоговых поступлений не по назначению, коррупция, незаконное освобождение от налогов.

Под налогом понимается обязательный, индивидуально безвозмездный платеж, взимаемый с организаций в форме отчуждений принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления денежных средств в целях финансового обеспечения деятельности государства или муниципальных образований.

Экономическая сущность налога сводится к изъятию государством части национального дохода и национального богатства для финансирования своих расходов.

Выделяют две основные функции налогов: фискальную и регулирующую.

*Фискальная функция* налогов сводится к тому, что налоги формируют и пополняют бюджет государства.

*Регулирующая функция* налогов заключается в том, что посредством изменения порядков налогообложения отдельных объектов и секторов экономики государство стимулирует их развитие или упадок.

Налоги и сборы в России разделены на три вида в зависимости от уровня установления и изъятия налогов: федеральные, региональные и местные.

Большую роль в сфере налоговых взаимоотношений предприятий и государства играют налоговая политика и соответственно налоговое планирование. Под налоговой политикой в отношении предприятий понимается проводимые государством мероприятия по использованию налоговых рычагов, стимулирующих инвестиционную деятельность, способствующих росту производства и фонда потребления, а также увеличению налоговых поступлений в бюджет.

## **2. Современная налоговая система РФ**

Налоговая система – это совокупность предусмотренных законодательством налогов и сборов, принципов, форм и методов их установления и отмены.

Согласно ст. 72 Конституции РФ установление общих принципов налогообложения и сборов в РФ находится в совместном ведении РФ и субъектов РФ.

Фактически это означает следующее:

1. Система налогов, взимаемых в федеральный бюджет, определяется законодательством Российской Федерации.

2. Органы государственной власти субъектов РФ имеют право устанавливать налоги и сборы только в соответствии с Конституцией и законодательством РФ.

3. Федеральные законы регулируют региональные налоги только в общих чертах. Конкретизация налогового законодательства по региональным налогам осуществляется законодательством субъектов РФ.

4. Порядок зачисления налогов в бюджеты различных уровней определяется налоговым законодательством и Законом о федеральном бюджете на очередной финансовый год.

К основным принципам налогообложения относятся:

1. Установление налогов на основе закона – ни на кого не может быть возложена обязанность уплачивать налоги и сборы, не предусмотренные Налоговым кодексом РФ.

2. Принцип всеобщности и равенства налогообложения – каждое лицо уплачивает законно установленные налоги и сборы, нет различных ставок, налоговых льгот, в зависимости от формы собственности, гражданства или места происхождения капитала.

3. Принцип понятности налогового законодательства – акты законодательства о налогах и сборах должны быть сформулированы таким образом, чтобы каждый налогоплательщик точно знал, какие налоги, когда и в каком порядке он должен уплачивать.

4. Принцип экономической обоснованности налогов – налоги не могут быть произвольными и должны иметь экономическое обоснование.

5. Принцип эффективности налогообложения – максимальная эффективность каждого конкретного налога состоит в относительно низких издержках государства на сбор этого налога.

6. Принцип единства налоговой системы РФ – запрещается устанавливать налоги и сборы, нарушающие единое пространство РФ.

Одним из общих принципов построения налоговой системы РФ является невозможность установления региональных или местных налогов и сборов, не предусмотренных НК РФ. Это означает, что перечень налогов, устанавливаемых на территории РФ, является закрытым, то есть может быть расширен только путем внесения дополнений и изменений в Налоговый кодекс РФ.

Законом о налоговой системе РФ также предусмотрены три уровня налоговой системы РФ: федеральный, региональный и местный. Согласно ст.19 Закона о налоговой системе РФ установлено 14 видов федеральных, три региональных и четыре местных налога.

Перечень установленных налогов и сборов подлежит расширению только на основании изменений, внесенных в Закон о налоговой системе РФ.

### *3. Субъекты налоговых отношений*

Налогоплательщиками признаются организации, на которых в соответствии с налоговым законодательством возложена обязанность уплачивать соответственно налоги и сборы. Филиалы и иные обособленные подразделения российских организаций исполняют обязанности этих организаций по уплате налогов и сборов по месту нахождения этих филиалов и иных обособленных подразделений.

Согласно Налоговому кодексу РФ налогоплательщики имеют следующие права:

1. Получать от налоговых органов по месту учета бесплатную информацию о действующих налогах, законодательстве о налогах и сборах и об иных актах, содержащих нормы законодательства о налогах и сборах, а также о правах и обязанностях налогоплательщиков, полномочиях налоговых органов и их должностных лиц;

2. Получать от налоговых органов и других уполномоченных государственных органов письменные разъяснения по вопросам применения законодательства о налогах и сборах;

3. Использовать налоговые льготы при наличии оснований и в порядке, установленном законодательством и налогах и сборах;

4. Получать отсрочку, рассрочку, налоговый кредит или инвестиционный налоговый кредит в порядке и на условиях, установленных действующим налоговым законодательством;

5. Представлять налоговым органам и их должностным лицам пояснения по исчислению и уплате налогов, а также по актам проведенных налоговых проверок;

6. Требовать от должностных налоговых органов соблюдения законодательства о налогах и сборах при совершении действий в отношении налогоплательщиков;

7. Не выполнять неправомерные акты и требования налоговых органов и их должностных лиц, не соответствующие НК РФ или иным федеральным законам;

8. Другие права, предусмотренные действующим налоговым законодательством.

Кроме прав налогоплательщики обладают рядом обязанностей. К таким обязанностям относятся:

1. Уплачивать законно установленные налоги;

2. Встать на учет в налоговых органах, если такая обязанность предусмотрена действующим налоговым законодательством;

3. Вести в установленном порядке учет своих доходов (расходов) и объектов налогообложения, если такая обязанность предусмотрена законодательством о налогах и сборах;

4. Представлять в налоговый орган по месту учета в установленном порядке налоговые декларации по тем налогам, которые они обязаны уплачивать, если такая обязанность предусмотрена законодательством о налогах и сборах, а также бухгалтерскую отчетность;

5. Представлять налоговым органам и их должностным лицам в случаях, предусмотренных действующим налоговым законодательством, документы, необходимые для исчисления и уплаты налогов;

6. Выполнять законные требования налогового органа об устранении выявленных нарушений законодательства о налогах и сборах, а также не препятствовать законной деятельности лиц органов налоговой инспекции при исполнении ими своих служебных обязанностей;

7. Нести иные обязанности, предусмотренные налоговым законодательством.

#### ***4. Налоговый контроль***

Налоговый контроль – установленная действующим налоговым законодательством совокупность приемов и методов по обеспечению соблюдения требований налогового законодательства.

В целях осуществления налогового контроля налоговые органы, таможенные органы, органы государственных внебюджетных фондов и органы внутренних дел информируют друг друга об имеющихся у них материалах о нарушении законодательства о налогах и сборах и налоговых нарушениях, о принятых мерах по их пресечению, о проводимых ими налоговых проверках.

Налоговый контроль проводится должностными лицами налоговых органов в следующих формах:

- налоговые проверки;

- получение объяснений налогоплательщиков, налоговых агентов и плательщиков сборов;

- проверки данных учета и отчетности;

- осмотр помещений и территорий, используемых для извлечения дохода (прибыли);

- других формах, предусмотренных действующим налоговым законодательством.

Отдельные процессуальные действия (осмотр, выемка документов), проводимые в рамках осуществления налогового контроля, оформляются протоколом.

### ***5. Ответственность за правонарушения в сфере налогообложения***

Налоговые правонарушения – это виновно совершенное противоправное деяние (действие или бездействие) юридического лица или его должностного лица и их представителей, влекущее нарушение ими уголовного, или административного, или налогового законодательства, за которое нормативными правовыми актами данных отраслей установлена ответственность.

Все налоговые правонарушения в зависимости от степени тяжести объединены в систему, элементами которой являются:

1. Налоговые правонарушения;
2. Административные нарушения;
3. Уголовные преступления.

Главной и единственной мерой налоговой ответственности (правонарушения) является денежное взыскание – штраф, который может быть установлен как в виде твердой суммы, так и в процентном отношении к сумме сокрытого дохода.

Административным правонарушением признается противоправное, виновное действие (бездействие юридического лица), за которое законами субъектов РФ об административных правонарушениях установлена административная ответственность.

К административным правонарушениям в сфере налогообложения относятся следующие правонарушения:

- нарушение срока поставки на учет в налоговом органе;
- нарушение срока предоставления налоговой декларации;
- нарушение срока исполнения поручения о перечислении налога и сбора;
- нарушение порядка открытия счета налогоплательщику;
- грубое нарушение правил ведения бухгалтерского учета и предоставления бухгалтерской отчетности и т.д.

Налоговое преступление – это преступление средней тяжести со всеми вытекающими отсюда уголовно-правовыми последствиями, поскольку удовлетворяет его таковым в ч.3 ст.15 УК РФ, где преступлениями средней тяжести признаются умышленные и неосторожные деяния, за совершение которых максимальное наказание, предусмотренные УК РФ, не превышает семи лет лишения свободы.

### ***Вопросы для самопроверки:***

1. Назвать принципы, положенные в основу налогообложения в РФ.
2. Дать характеристику функциям налогов.
3. На какие три вида делятся налоги в России в зависимости от уровня установления и изъятия налогов?
4. Дать понятие налоговой системы.
5. Назвать основные принципы налогообложения.
6. Назвать права налогоплательщиков, согласно Налоговому кодексу РФ.

7. Назвать основные обязанности налогоплательщиков РФ.
8. Дать понятие налогового контроля и назвать его формы.
9. Что такое налоговое правонарушение, на какие виды подразделяется.
10. Дать характеристику налоговым, административным правонарушениям и уголовным преступлениям.

### **Задачи:**

1. Месячная выручка от реализации (оборот продаж) составляет 400 тыс. руб., уровень прямых расходов – 70%, накладных расходов – 25%, прибыль (до уплаты налогов) – 5%. Рассчитайте, на сколько необходимо увеличить объем продаж, чтобы покрыть новые налоги (относимые на себестоимость, и за счет прибыли) в сумме 16,2 тыс. руб.

2. Предприятие реализует продукцию А по цене 324 руб. (с НДС 18%). При этом переменные расходы в расчете на изделие составляют 233 руб. Величина постоянных расходов за месяц составляет 90 900 руб.

Рассчитайте, как повлияет на точку безубыточности увеличение переменных расходов на 50%, цены изделия – на 7 и снижения постоянных расходов на 1%.

### **Тесты по теме 4**

1. Какой налог на предприятии включается в себестоимость продукции?
  - А) Акцизы;
  - Б) Налог с владельцев транспортных средств;
  - В) Налог на рекламу.
2. С какого вида деятельности с предприятия не берется налог на прибыль?
  - А) Прибыль, полученная от аренды основных фондов;
  - Б) Прибыль, полученная от участия предприятия в совместном проекте с другими предприятиями;
  - В) Прибыль, полученная от производства и реализации народных художественных промыслов.
3. К какому уровню по налогообложению относится земельный налог?
  - А) Федеральный уровень;
  - Б) Региональный уровень;
  - В) Местный уровень.
4. Какой процент от полученной прибыли коммерческие предприятия перечисляют в бюджет?
  - А) Пятнадцать процентов;
  - Б) Двадцать пять процентов;
  - В) Двадцать процентов.
5. Нарушение срока представления налоговой декларации в налоговую инспекцию является:
  - А) Административным нарушением;
  - Б) Уголовным нарушением;
  - В) Общественным порицанием.

## **ТЕМА №5. ОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ ОРГАНИЗАЦИЯ И УПРАВЛЕНИЕ**

При изучении данной темы необходимо рассмотреть следующие вопросы:

1. Сущность оборотных средств предприятия.
2. Основные принципы организации оборотных средств.
3. Состав и структура оборотных средств.
4. Нормирование оборотных средств.
5. Источники формирования оборотных средств и их финансирования.
6. Эффективность использования оборотных средств и пути ее повышения.

Краткое содержание вопросов

### ***1. Сущность оборотных средств предприятия.***

Средства, инвестированные предприятием в материальное производство, подразделяются в зависимости от длительности их оборота на основные средства и оборотные средства. В качестве критерия оценки длительности оборота принята продолжительность процесса материального производства, равная одному году. Исходя из этого, в теории и практике принято, что средства с оборачиваемостью свыше одного года относятся к основным средствам, а с оборачиваемостью в пределах года – к оборотным средствам. Эти средства предприятия используют для создания оборотных производственных фондов и фондов обращения. Оборотные производственные фонды представляют собой необходимые для производства запасы сырья, основных и вспомогательных материалов, покупных полуфабрикатов и комплектующих изделий, топлива, запасных частей для ремонта малоценных и быстроизнашивающихся предметов, незавершенного производства (расходы будущих лет). Фонды обращения включают: готовую продукцию, денежные средства и средства в расчетах.

В совокупности оборотные производственные фонды и фонды обращения являются составной частью общей суммы имущества предприятия.

Оборотные производственные фонды и фонды обращения тесно связаны между собой. Стоимость оборотных производственных фондов в процессе производственного потребления целиком переносятся на продукт труда и вместе с ним переходят из сферы производства в сферу обращения. Фонды обращения завершают сферу обращения поступлением денежных средств на счета в банке, вновь направляются на создание производственных фондов.

Находясь постоянно в обороте предприятия, оборотные средства являются источником авансированного финансирования затрат предприятия на производство и реализацию продукции с момента образования производственных запасов до времени поступления выручки от реализации готовой продукции. Этим самым оборотные средства выполняют свою важнейшую функцию – производственную функцию – денежное обеспечение непрерывности процесса производства. Оборотные средства являются одной из основных финансовых категорий, оказывающих существенное влияние на сферу производства, сферу

обращения, состояния расчетов в народном хозяйстве и тем самым на денежное обращение в стране, выполняя вторую функцию – платежно-расчетную.

Наличие оборотных средств в минимально необходимых размерах, обеспечивающих нормальную производственную и коммерческую деятельность предприятия, является неременным условием успешного выполнения ими своих функций.

**Исходя из вышеизложенного можно сказать:**

Оборотные средства представляют собой авансированную в денежной форме стоимость для образования и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения в минимально необходимых размерах, обеспечивающих непрерывность процесса производства и своевременность осуществления расчетов. Правильная организация, сохранность и эффективность использования оборотных средств имеет большое значение для обеспечения непрерывного процесса общественного воспроизводства, устойчивого финансового состояния всех субъектов хозяйствования, нормального денежного обращения, реального накопления национального богатства страны.

## ***2. Основные принципы организации оборотных средств***

Одним из основных принципов организации оборотных средств является нормирование. Реализация этого принципа позволяет экономически обоснованно установить необходимый размер собственных оборотных средств и тем самым обеспечить условия для успешного осуществления ими производственной и платежно-расчетной функций. Отказ от нормирования оборотных средств в настоящее время является одной из причин кризисного состояния платежно-расчетной дисциплины.

Важнейшим принципом правильной организации оборотных средств является использование их строго по целевому назначению. Нарушение этого принципа путем отвлечения из производственного оборота авансированных оборотных средств на покрытие убытков, всякого рода потерь от бесхозяйственности, на оплату завышенных банковских процентов по ссудам, на взносы в бюджет налоговых поступлений весьма отрицательно сказалось на производственной деятельности многих предприятий, привело к кризису платежно-расчетную дисциплины, росту огромной задолженности поставщикам за поставляемое сырье и готовую продукцию, рабочим и служащим – по заработной плате, бюджету – по налоговым платежам.

Важнейшим принципом организации оборотных средств является обеспечение их сохранности, рационального использования и ускорения оборачиваемости.

## ***3. Состав и структура оборотных средств***

Под составом оборотных средств понимается совокупность элементов, образующих оборотные производственные фонды и фонды обращения.

Элементами оборотных средств являются: сырье, материалы и покупные полуфабрикаты; вспомогательные материалы; топливо и горючее; тара и тарные материалы; запчасти для ремонта; инструменты и хозяйинвентарь и другие

быстро изнашивающиеся предметы; незавершенное производство и полуфабрикаты собственного производства; расходы будущих периодов; готовая продукция; товары отгруженные; денежные средства; дебиторы; прочее.

По месту и роли в процессе воспроизводства оборотные средства подразделяются на следующие четыре группы:

- средства, вложенные в производственные запасы;
- средства, вложенные в незавершенное производство и расходы будущих лет;
- средства, вложенные в готовую продукцию;
- денежные средства и средства в расчетах.

*По степени планирования оборотные средства подразделяются на нормируемые и ненормируемые.* К ненормируемым относятся: товары отгруженные, денежные средства и средства в расчетах. Все остальные элементы оборотных средств подлежат нормированию.

*По источникам формирования оборотных средств подразделяются на собственные и приравненные к ним и заемные.* Источником формирования собственных оборотных средств являются средства, предназначенные на инвестиции. Источником заемных – кредиты банков и кредиторов.

Под структурой оборотных средств понимается соотношение между элементами в общей сумме оборотных средств.

Важнейшим показателем структуры оборотных средств является соотношение между средствами, вложенными в сферу производства и в сферу обращения. От правильного распределения совокупной суммы оборотных средств между сферой производства и сферой обращения во многом зависит нормальное функционирование их, скорость оборачиваемости и полнота выполнения присущих им функций: производственной и платежно-расчетной.

#### **4. Нормирование оборотных средств**

Важное значение для эффективного использования оборотных средств имеет их нормирование.

Главная задача нормирования состоит в установлении оптимальной величины оборотных средств, необходимых для организации и осуществления нормальной хозяйственной деятельности предприятия. Нормирование оборотных средств является объектом внутрифирменного планирования, одним из ключевых направлений в управлении, формировании и использовании оборотного капитала. Посредством нормирования финансовые службы предприятия определяют потребности в собственных оборотных средствах в минимальном, но достаточном объеме, обеспечивающем выполнение запланированных заданий и поддерживающем бесперебойность воспроизводственного процесса.

Существует несколько методов расчета норматива оборотных средств: метод прямого счета, аналитический и коэффициентный методы.

Норматив собственных оборотных средств в денежном выражении исчисляется путем умножения сумм однодневных затрат предприятия, покрываемых за счет оборотных средств, на норму запасов в днях или же путем умножения

соответствующей абсолютной величины данных затрат на установленную норму оборотных средств в процентах.

$$H = H_{з(дн)} * P,$$

где  $H_{з}$  – норма запаса в днях;

$P$  – однодневный расход элемента оборотных средств.

Норматив оборотных средств показывает минимально необходимую сумму денежных средств, обеспечивающих хозяйственную деятельность предприятия, то есть это денежное выражение планируемого запаса товарно-материальных ценностей.

Норма запаса в днях по отдельным видам сырья, основных материалов, покупных полуфабрикатов складывается из следующего времени:

- а) времени нахождения оплаченного сырья в пути (транспортный запас);
- б) времени, необходимого для выгрузки, приемки и складирования поступившего сырья;
- в) времени нахождения сырья на складе в качестве текущего складского запаса;
- г) времени подготовки сырья к производству (технологический запас);
- д) времени нахождения сырья на складе в виде страхового запаса (гарантийный запас).

К ненормируемым оборотным средствам относятся фонды обращения за исключением готовой продукции на складе предприятия. Потребность предприятия в этих оборотных средствах определяется расчетным путем, управление ими осуществляется с помощью краткосрочного кредитования.

### ***5. Источники формирования оборотных средств и их финансирования***

Источники формирования оборотных средств в промышленности подразделяются на: собственные и приравненные к ним средства, кредиты банков, средства кредиторов и прочие средства.

Первоначально формирование собственного капитала осуществляется в момент создания предприятия. Оно обеспечивается основными и оборотными средствами, необходимыми для осуществления коммерческой деятельности в размерах, определенных учредительными документами. В этих целях в зависимости от организационно-правовой формы формируется уставной капитал, что относится к коммерческим организациям – хозяйственным обществам, хозяйственным товариществам и производственным кооперативам, или уставной фонд – на унитарных и федеральных казенных предприятиях.

Часть средств, инвестированных учредителями, направляется на приобретение производственных запасов, поступающих в производство, для изготовления товарной продукции, выполнения работ, оказания услуг. Вплоть до поступления выручки от реализации продукции оборотные средства служат источником финансирования текущих затрат. В дальнейшем пополнение оборотных средств, авансируемых предприятием на возобновление производственного цикла, может осуществляться за счет собственных источников, полученных предприятием в процессе его деятельности и главным образом за счет полученной прибыли.

Кроме прибыли как собственного источника пополнения оборотных средств на каждом предприятии имеются средства, приравненные к собственным. Это устойчивые пассивы, которые не принадлежат предприятию, но постоянно находятся в обороте и используются на вполне законных основаниях.

В обороте предприятия также могут находиться прочие собственные средства. Это временно не используемые остатки резервного фонда, фонда специального назначения, а также премиального, благотворительного, ремонтного фондов, фонда по отпускам, рекламациям, резервам предстоящих платежей и прочие.

Специфическим источником оборотных средств являются выгодные финансовые вложения временно свободных финансовых ресурсов, а в некоторых организационно-правовых формах, таких как акционерные общества, – дополнительный выпуск акций и их размещение, что ведет к увеличению уставного капитала, т.е. собственных средств предприятия.

В обороте предприятия кроме собственных финансовых ресурсов находятся заемные средства, основу которых составляют краткосрочные кредиты банков, а также других кредиторов. Привлечение заемных средств показывает временную дополнительную потребность предприятия, что обусловлено как объективными причинами, связанными с работой предприятия, так и возникшими в условиях перехода рынка нарушениями стоимостного механизма обращения капитала.

К числу привлеченных предприятием в хозяйственный оборот средств относится кредиторская задолженность, которая является по существу бесплатным кредитом, предоставленным другими предприятиями, организациями. В отличие от устойчивых пассивов кредиторская задолженность является не планируемым источником формирования оборотных средств.

## ***6. Эффективность использования оборотных средств и пути ее повышения***

Рост эффективности использования оборотных средств имеет важное значение не только для данного предприятия, но и для народного хозяйства страны.

Благодаря более эффективному использованию оборотных средств высвобождаются не только денежные средства, но и материальные ресурсы, в которых были вложены эти средства.

Степень эффективности использования оборотных средств может быть оценена с помощью следующих показателей:

1. Скорость оборачиваемости в днях и коэффициент оборачиваемости;
2. Выпуск валовой и товарной продукции на каждый рубль вложенных оборотных средств (коэффициент загрузки);
3. Рентабельность;
4. Сохранность собственных оборотных средств (коэффициент сохранности).

Показатель скорости оборачиваемости оборотных средств является главным, он наиболее полно отражает степень использования оборотных средств.

Показатель длительности оборачиваемости в днях исчисляется по следующей формуле:

$$D_0 = \frac{C_0 \cdot D}{P},$$

где  $D_0$  – длительность оборачиваемости;

$C_0$  – наличие оборотных средств на конец данного периода;

$D$  – число дней в данном периоде;

$P$  – объем товарной продукции за этот период по себестоимости.

Коэффициент оборачиваемости определяется по формуле:

$$K_0 = \frac{P}{C_0}.$$

Коэффициент загрузки исчисляется по формуле:

$$K_c = \frac{B_r}{O_{сн}},$$

где  $B_r$  – выпуск товарной продукции за данный период года.

Коэффициент сохранности собственных оборотных средств можно определить по формуле:

$$K_c = \frac{O_{ск}}{O_{сн}},$$

где  $O_{ск}$  – фактическое наличие собственных оборотных средств на конец отчетного периода (месяц, квартал, год);

$O_{сн}$  – фактическое наличие собственных оборотных средств на начало соответствующего отчетного периода.

По всем оборотным средствам исчисленная фактическая оборачиваемость сопоставляется с фактическими данными за предшествующие отчетные периоды прошлого года.

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

Абсолютное высвобождение средств происходит в тех случаях, когда плановый объем производства выполнен с меньшим наличием оборотных средств по сравнению с плановой потребностью (совокупным нормативом).

Относительное высвобождение оборотных средств происходит в случае, когда при наличии оборотных средств в пределах плановой потребности обеспечено перевыполнение плана производства.

### ***Вопросы для самопроверки:***

1. Дать характеристику оборотных средств предприятия.
2. Дать характеристику оборотных производственных фондов и фондов обращения.
3. Назвать функции оборотных средств и дать им характеристику.
4. Основные принципы организации оборотных средств.
5. Что понимается под составом оборотных средств?
6. На какие группы подразделяются оборотные средства по месту и роли в процессе воспроизводства?

7. Как подразделяются оборотные средства по степени планирования и источникам формирования?
8. Что понимается под структурой оборотных средств?
9. Объяснить необходимость нормирования оборотных средств. Какими методами рассчитывается норматив?
10. Как исчисляется норматив собственных оборотных средств и что он показывает?
11. Назвать источники формирования оборотных средств.
12. Как исчисляется эффективность использования на предприятии оборотных средств и каковы пути ее повышения?

### *Задачи:*

1. Рассчитайте длительность операционного цикла (в днях) по следующим данным:

- годовой размер выручки – 360 млн. руб.;
- среднегодовой остаток дебиторской задолженности – 3 млн. руб.;
- себестоимость реализованной продукции за год – 150 млн. руб.;
- среднегодовая величина запасов – 50 млн. руб.

2. В 2005 году к внереализационным доходам организации отнесены:

- положительная курсовая разница от переоценки средств на валютном счете – 7 000 руб.;
- положительная курсовая разница от продажи валюты по курсу, выше установленного ЦБ РФ – 300 руб.;
- штраф, полученный от поставщика за нарушение договора – 25 000 руб.;
- запчасти, полученные при разборке списанного оборудования – 4 000 руб.

В 2005 г. организация создала два резерва: на ремонт основных средств и на оплату отпусков. В резерв на ремонт основных средств начислено 52 000 руб. Фактически расходы на ремонт в 2005 г. составили 47 000 руб. На оплату отпусков зарезервировано 190 000 руб. Фактически израсходовано – 135 000 руб. При инвентаризации отпусков пересчитан резерв по отпускам, не использованным в 2005 г., который равен 28 000 руб.

Рассчитайте общую сумму внереализационных доходов за 2005 год.

### *Тесты по теме 5*

1. На какие оборотные средства устанавливаются нормы отдельно по элементам?

- А) Производственные запасы;
- Б) Деньги в кассе;
- В) Прочие денежные выплаты.

2. Какие оборотные средства являются ненормированными?

А) Сырье и материалы;

Б) Запасные части;

В) Товары отгруженные.

3. Какие негативные факторы влияют на замедление оборачиваемости оборотных средств предприятия?

А) Снижение объемов потребительского спроса;

Б) Увеличение запасов сырья и материалов на предприятии;

В) Высокие темпы инфляции.

4. Какая служба на предприятии контролирует и считает норматив собственных оборотных средств?

А) Снабженческо-сбытовая;

Б) Планово-экономическая;

В) Финансово-бухгалтерская.

5. От чего зависит количество оборотных средств, необходимых для предприятия?

А) Длительности производственного цикла;

Б) Количества работающих на предприятии работников;

В) Сезонности работы предприятия.

## ***ТЕМА №6. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА ПРЕДПРИЯТИЯ***

При изучении данной темы необходимо рассмотреть следующие вопросы:

1. Сущность, содержание и виды инвестиций.

2. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.

3. Инвестиционная политика предприятий в рыночных условиях.

### **Краткое содержание вопросов**

#### ***1. Сущность, содержание и виды инвестиций***

В законе РФ «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25 февраля 1999 г., дается следующее определение инвестициям: «инвестиции – денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской или иной деятельности в целях получения прибыли и достижения иного полезного эффекта».

Инвестиции – совокупность долговременных затрат финансовых, трудовых и материальных ресурсов в целях увеличения активов и прибыли. Это понятие охватывает и реальные инвестиции (капитальные вложения), и финансовые (портфельные) инвестиции.

Инвестиции обеспечивают динамичное развитие предприятия и позволяют решать следующие задачи:

- расширение собственной предпринимательской деятельности за счет накопления финансовых и материальных ресурсов;

- приобретение новых предприятий;

- диверсификация вследствие освоения новых областей бизнеса.

Инвестиции подразделяются на прямые, венчурные, портфельные, аннуитет.

*Прямые инвестиции* – это вложения, направленные на увеличение основных фондов предприятия как производственного, так и непроизводственного назначения. Прямые инвестиции реализуются путем нового строительства основных фондов, расширения технического перевооружения или реконструкции действующих предприятий.

*Венчурные инвестиции* представляют собой вложения в акции новых предприятий или предприятий, осуществляющих свою деятельность в новых сферах бизнеса и связанных с большим риском.

*Портфельные инвестиции* – вложения, направленные на формирование портфеля ценных бумаг. Портфель – это совокупность собранных различных инвестиционных проектов, служащих инструментом для достижения конкретной инвестиционной цели вкладчика.

*Аннуитет* – инвестиции, приносящие вкладчику определенный доход через регулярные промежутки времени. В основном это вложение средств в страховые и пенсионные фонды.

## **2. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности**

Субъектами инвестиционной деятельности являются инвесторы, заказчики, исполнители работ, пользователи объектов инвестиционной деятельности, а также другие юридические лица (банковские, страховые организации, инвестиционные фонды) – участники инвестиционного процесса. Субъектами инвестиционной деятельности могут быть также физические лица, государство и международные организации, иностранные юридические и физические лица.

Объектами инвестиционной деятельности в РФ являются:

- вновь создаваемые и модернизируемые основные фонды во всех отраслях экономики;
- ценные бумаги (акции, облигации и др.);
- целевые денежные вклады;
- научно-техническая продукция и другие объекты собственности;
- имущественные права и право на интеллектуальную собственность.

Субъекты инвестиционной деятельности действуют в инвестиционной сфере, где осуществляется практическая реализация финансовых вложений. В состав инвестиционной сферы включаются:

- сфера капитального строительства, где происходит вложение инвестиций в основные средства производственного и непроизводственного назначения;
- инновационная сфера, где реализуется научно-техническая продукция и интеллектуальный потенциал;
- сфера обращения финансового капитала (денежного, ссудного и финансовых обязательств в различных формах).

Все инвесторы имеют равные права на осуществление инвестиционной деятельности. Инвестор самостоятельно определяет объемы, направления, размеры и эффективность инвестиций. Он по своему усмотрению привлекает на до-

говорной (конкурсной) основе юридических и физических лиц для реализации инвестиций.

Инвестору предоставлено право владеть, пользоваться и распоряжаться объектами и результатами инвестиций. Он может передать по договору свои права по инвестициям и их результатам, юридическим и физическим лицам, федеральным и муниципальным органам власти.

### *3. Инвестиционная политика предприятий в рыночных условиях*

Инвестиционная деятельность предприятий в значительной мере зависит от государственной политики. Своими действиями государство может существенно затормозить или ускорить этот процесс.

Государство обязано обеспечить надлежащий правопорядок в стране и ее национальной безопасности, что в свою очередь служит основой для развития инвестиционной деятельности.

Государство для выполнения своих функций регулирования экономики использует как экономические, так и административные методы воздействия на инвестиционную деятельность путем издания и корректировки соответствующих законодательных актов и постановлений, а также путем проведения определенной экономической, в том числе и инвестиционной политики.

Разработка инвестиционной политики предприятия происходит в рамках общей инвестиционной деятельности государства.

Инвестиционная стратегия государства в настоящее время включает в себя несколько направлений:

- улучшение макроэкономической конъюнктуры и инвестиционного климата для отечественных и иностранных инвесторов, обеспечение роста инвестиционной активности частного сектора;

- подавление инфляции, снижение процентов за долгосрочный банковский кредит и стимулирование инвестиционной склонности предприятий и населения;

- уменьшение бюджетного дефицита, его покрытие преимущественно за счет неинфляционных источников, ориентация внутренних финансовых потоков на инвестиции и производство;

- полноценная защита прав и интересов акционеров. Для этого требуется не только совершенствование законодательства, но и меры организационного порядка, которые позволяют предприятиям обрести реальных хозяев, а хозяевам – организовать эффективное управление предприятиями;

- децентрализация инвестиционного процесса через стимулирование частных инвестиций и «точечную» приватизацию. Выделение «точек роста» будет происходить на уровне отдельных предприятий и проектов;

- смещение акцента бюджетного финансирования с реализации масштабных программ на поддержание эффективно работающих предприятий. Размещение централизованных капитальных вложений предусматривается проводить исключительно на конкурсной основе после проведения предварительной экспертизы безусловной окупаемости и экономической эффективности каждой ин-

вестиционной программы. Государственная поддержка инвестиционного комплекса будет проводиться путем кредитования на возвратной и платной основе;

- расширение практики долевого государственно-коммерческого финансирования инвестиционных проектов, в том числе привлечение зарубежных инвесторов.

Одной из наиболее актуальных проблем нынешнего этапа развития российской экономики является оживление инвестиционного процесса в стране, и это задача не только отдельных предприятий, но и государства в целом.

Основным методом расширенного воспроизводства основного капитала являются прямые инвестиции (капитальные вложения).

Прямые инвестиции представляют собой затраты на создание новых объектов основного капитала, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих объектов основного капитала.

Финансирование прямых инвестиций осуществляется на основе сметной стоимости строительства с определения собственных средств, которыми может располагать инвестор.

Финансирование прямых инвестиций может осуществляться также за счет заемных, привлеченных и бюджетных средств.

### ***Вопросы для самопроверки:***

1. Дать определение инвестиций, какие задачи они решают в рыночных условиях.
2. На какие виды подразделяются инвестиции, дать их характеристику.
3. Дать понятие субъектов и объектов инвестиционной деятельности.
4. Что представляет собой инвестиционная политика предприятия?
5. Назвать основные направления инвестиционной политики государства.
6. Дать понятие прямых инвестиций.
7. Назвать собственные источники финансирования прямых инвестиций.
8. Дать понятие заемных и привлеченных источников финансирования инвестиций.

### ***Задачи:***

1. Инвестор продал акцию со скидкой в 10% по сравнению с первоначальной ее ценой и обеспечил при этом доходность в размере 8%.

Какую доходность обеспечил бы инвестор, если бы продал акцию по первоначальной цене?

2. Рассчитайте источники финансирования капитальных вложений производственного назначения по данным:

- капитальные затраты производственного назначения – 8 100 тыс. руб., в том числе объем строительно-монтажных работ (СМР), выполняемых хозспособом, – 3 500 тыс. руб.;
- прибыль, направляемая на капитальные вложения, – 2 900 тыс. руб.;

– сумма начисленной амортизации на последнюю отчетную дату – 3 820 тыс. руб.

### ***Тесты по теме 6***

1. Как называются инвестиции, которые вкладываются в акции новых предприятий?

- А) Прямые инвестиции;
- Б) Венчурные инвестиции;
- В) Портфельные инвестиции.

2. Направление денежных средств граждан РФ в Пенсионный фонд – это:

- А) Венчурные инвестиции;
- Б) Аннуитет;
- В) Прямые инвестиции.

3. Объектами инвестиционной деятельности в РФ являются:

- А) Коммерческие банки;
- Б) Страховые компании;
- В) Научно-техническая продукция.

4. Затраты на приобретение новых основных фондов, на расширение и реконструкцию предприятия относятся к:

- А) Портфельным инвестициям;
- Б) Венчурным инвестициям;
- В) Прямым инвестициям.

5. Финансирование капитальных вложений коммерческих организаций может происходить за счет:

- А) Собственных средств;
- Б) Бюджетных средств;
- В) Спонсорских средств.

### ***ТЕМА №7. ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ В ОРГАНИЗАЦИЯХ (ПРЕДПРИЯТИЯХ)***

При изучении данной темы необходимо рассмотреть следующие вопросы:

1. Сущность финансового планирования.
2. Перспективное финансовое планирование.
3. Текущее и оперативное финансовое планирование.

#### **Краткое содержание вопросов**

##### ***1. Сущность финансового планирования***

Эффективное управление финансами предприятия возможно лишь при планировании всех финансовых ресурсов и их источников.

Планирование – это процесс разработки и принятия целевых установок в количественном и качественном выражении, а также определение путей их наиболее эффективного достижения.

Планирование финансов на предприятии осуществлялось и в прежние годы. В условиях административно-командной экономики пятилетний финансовый план государственного предприятия определялся заданиями отраслевого министерства, а годовые финансовые планы составлялись на основе контрольных цифр, доводились до предприятия вышестоящими организациями.

Предприятиям доводились также такие показатели, как объем реализованной продукции, номенклатура выпускаемых изделий, сумма прибыли, рентабельность, платежи в бюджет.

Рыночная экономика как более сложная и организованная социально-экономическая система требует качественно иного финансового планирования, так как за все негативные последствия и просчеты планов ответственность несет само предприятие ухудшением своего финансового состояния.

Значение финансового планирования для предприятий в рыночных условиях очень важно и состоит в том, что оно:

- воплощает выработанные стратегические цели в форму конкретных финансовых показателей;
- обеспечивает финансовыми ресурсами заложенные в производственном плане экономические пропорции развития;
- представляет возможности определения жизнеспособности предприятия в условиях конкуренции;
- служит инструментом получения финансовой поддержки от внешних инвесторов.

Основными задачами финансового планирования на предприятиях являются:

- обеспечение необходимыми финансовыми ресурсами производственной, инвестиционной и финансовой деятельности;
- определение путей эффективного вложения капитала, оценки степени рационального его использования;
- выявление внутрихозяйственных резервов увеличения прибыли за счет экономного использования денежных средств;
- установление рациональных финансовых отношений с бюджетом, банками и контрагентами;
- соблюдение интересов акционеров и других инвесторов;
- контроль за финансовым состоянием, платежеспособностью и кредитоспособностью предприятия.

Финансовый план призван обеспечить финансовыми ресурсами предпринимательский план хозяйствующего субъекта и может оказать большое влияние на экономику предприятия.

Процесс финансового планирования включает несколько этапов (четыре).

## ***2. Перспективное финансовое планирование***

Перспективное финансовое планирование определяет важнейшие показатели, пропорции и темпы расширенного воспроизводства, является главной формой реализации целей предприятия.

Перспективное финансовое планирование в настоящее время охватывает период времени от одного года до трех лет.

Данное планирование включает разработку финансовой стратегии предприятия и прогнозирование финансовой деятельности. Разработка финансовой стратегии представляет собой особую область финансового планирования, так как является составной частью общей стратегии экономического развития, она должна быть согласована с целями и направлениями, сформулированными общей стратегией. В свою очередь, финансовая стратегия оказывает влияние на общую стратегию предприятия.

В рамках стратегического планирования определяются долгосрочные ориентиры развития и цели предприятия, долгосрочный курс действий по достижению цели и распределению ресурсов. В ходе стратегического планирования ведется активный поиск альтернативных вариантов, осуществляется выбор лучшего из них и построение на этой основе стратегии развития предприятия.

Финансовая стратегия предполагает определение долгосрочных целей финансовой деятельности и выбор наиболее эффективных способов их достижения.

Цели финансовой стратегии должны быть подчинены общей стратегии развития и направлены на максимизацию рыночной стоимости предприятия.

На основе финансовой стратегии определяется финансовая политика предприятия по конкретным направлениям финансовой деятельности: налоговой, амортизационной, дивидендной, эмиссионной и т.д.

Основу перспективного планирования составляет прогнозирование, которое является воплощением стратегии компании на рынке.

Прогнозирование (предвидение) состоит в изучении возможного финансового состояния предприятия на длительную перспективу. В отличие от планирования задачей прогнозирования не является реализация разработанных прогнозов на практике, так как они представляют собой лишь предвидение возможных изменений.

Прогнозирование предполагает разработку альтернативных финансовых показателей и параметров, использование которых при наметившихся тенденциях изменения ситуации на рынке позволяет определить один из вариантов развития финансового положения предприятия.

Результатом перспективного финансового планирования является разработка трех основных финансовых документов:

- прогноза отчета о прибылях и убытках;
- прогноза движения денежных средств;
- прогноза бухгалтерского баланса.

Основной целью построения этих документов является оценка финансового положения на конец планируемого периода.

### ***3. Текущее и оперативное финансовое планирование***

Текущее финансовое планирование является планированием осуществления, оно рассматривается как составная часть перспективного плана и представляет собой конкретизацию его показателей.

Текущее планирование хозяйственной деятельности предприятия состоит в разработке плана прибылей и убытков, плана движения денежных средств, планового бухгалтерского баланса, поскольку эти формы планирования отражают финансовые цели предприятия.

Все три плановых документа основываются на одних и тех же исходных данных и должны корреспондироваться друг с другом.

Документы текущего финансового плана составляются на период, равный одному году. Это объясняется тем, что за год в основном выравниваются сезонные колебания конъюнктуры рынка. К тому же такой период времени соответствует законодательным требованиям к отчетному периоду. Для точности результата осуществляют дробление планового периода на более мелкие единицы измерения: полугодия или кварталы.

Разработка финансового плана должна начинаться с плана прибылей и убытков, так как, имея данные по прогнозу объема продаж, можно рассчитать необходимое количество финансовых ресурсов.

Этот документ показывает обобщенные результаты текущей хозяйственной деятельности. Анализ соотношения доходов с расходами позволяет оценить резервы увеличения собственного капитала предприятия и рассчитать плановые величины различных налоговых выплат и дивидендов.

Документом текущего финансового планирования также является годовой план движения денежных средств. Он представляет собой план финансирования, который составляется на год с разбивкой по кварталам. Оперативное финансовое планирование включает составление и исполнение платежного календаря, кассового плана и кредитного плана.

Заключительным этапом финансового планирования является составление сводной аналитической записки. В ней дается характеристика основных показателей годового финансового плана, величина и структура доходов, расходов, взаимоотношений с бюджетом, коммерческими банками, контрагентами.

### ***Вопросы для самопроверки:***

1. Дать определение сущности финансового планирования.
2. Назвать основные задачи финансового планирования на предприятии.
3. Что представляет собой перспективное финансовое планирование?
4. Дать понятие прогнозирования, чем оно отличается от планирования.
5. Что является результатом перспективного финансового планирования?
6. Определить сущность и понятие текущего финансового планирования.
7. С чего начинается и чем заканчивается финансовое планирование на предприятии?

### ***Задачи:***

1. Величина маржинального дохода на одно изделие составляет 52 руб. Величина постоянных расходов за месяц составила 109 200 руб.

Как повлияет на размер точки безубыточности увеличение маржинального дохода на 12% и величины постоянных расходов на 3%?

2. Рассчитайте рентабельность производственного капитала при условии, что выручка от реализации продукции (объем продаж) за год составит 500 млн. руб., норма прибыли от продаж – 3,0%, а оборот производственного капитала – 5,0 раз.

### ***Тесты по теме 7***

1. Какая организация в условиях рыночной экономики доводит плановые показатели по выпуску продукции до предприятий?

- А) Отраслевое министерство;
- Б) Администрация города (района);
- В) Плановые показатели принимаются предприятием самостоятельно.

2. Какой орган контролирует выполнение производственных показателей на коммерческом предприятии ОАО?

- А) Собрание акционеров ОАО;
- Б) Правление общества ОАО;
- В) Совет директоров общества.

3. Какое планирование по срокам относится к перспективному?

- А) От 1 года до 3 лет;
- Б) От 10 до 20 лет;
- В) До 1 года.

4. Какой показатель при планировании на предприятии рассчитывается в первую очередь?

- А) План прибылей и убытков;
- Б) Движение денежных средств;
- В) Объем выпуска и продажи продукции.

5. Заключительным этапом финансового планирования является:

- А) Сводная аналитическая записка;
- Б) План по прибылям и убыткам;
- В) Бухгалтерский баланс.

## ***ТЕМА №8. ОРГАНИЗАЦИЯ ДЕНЕЖНЫХ РАСЧЕТОВ НА ПРЕДПРИЯТИИ***

При изучении данной темы необходимо рассмотреть следующие вопросы:

1. Виды и формы расчетов.
2. Организация и основные формы безналичных расчетов.
3. Контроль за своевременностью и полнотой расчетов.

Краткое содержание вопросов

### ***1. Виды и формы расчетов***

Осуществляя хозяйственную деятельность, предприятие сталкивается с необходимостью производить расчеты как внутри самого предприятия, так и вне его. Внутренние расчеты связаны с выплатой заработной платы и подотчетных сумм работникам, дивидендов акционерам и т.д. Внешние расчеты обу-

словлены финансовыми взаимоотношениями по поводу поставок продукции, выполнения работ, оказания услуг, закупки сырья и материалов, уплаты налогов, взносов во внебюджетные фонды, получения и возврата кредита и др.

Все расчеты предприятия можно разделить на две группы:

1. Платежи по товарным операциям – это операции, связанные с движением товара: расчеты с поставщиками и подрядчиками, покупателями и заказчиками, комиссионерами и комитентами.
2. Расчеты по нетоварным операциям – операции, не обусловленные движением товара и связанные лишь с движением денежных средств – расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами, учредителями, акционерами, подотчетными лицами, доверителями и поверенными, кредитными организациями.

Расчеты по товарным операциям осуществляются следующими видами платежей:

- платежными поручениями;
- плановыми платежами;
- платежными требованиями-поручениями;
- аккредитивами;
- расчетными знаками;
- зачетом взаимных требований;
- векселями;
- встречным движением товара (товарообменные операции).

Наличная и безналичная форма расчетов, их регулирование.

Внутрифирменные расчеты и некоторые из внешних могут осуществляться наличными деньгами через кассу предприятия. Наличные расчеты с юридическими лицами ограничены суммами, устанавливаемыми Центральным банком РФ.

Внешние расчеты ведутся, как правило, в безналичной форме. Посредником в таких расчетах является коммерческий банк. Предприятие открывает в коммерческих банках следующие счета:

1. Расчетные счета, предназначенные для осуществления текущих платежей по распоряжению предприятия и зачисления поступлений денежных средств в адрес предприятия.

Количество расчетных счетов, открываемых предприятию различными коммерческими банками, законодательно не ограничено. Однако если предприятие является недоимщиком по платежам в бюджет, то оно должно выбрать по своему усмотрению один счет, на котором должны аккумулироваться все суммы, поступающие в адрес этого предприятия во все другие банки.

Для открытия расчетного счета требуется разрешение налоговой инспекции, которое выдается по заявлению предприятия.

2. Текущие счета, открываемые для некоммерческих учреждений и организаций, не являющихся юридическими лицами. Перечень операций по текущему счету ограничен, а распоряжаться средствами с текущего счета можно лишь в строгом соответствии с утвержденной сметой.

3. Специальные счета, применяемые для хранения средств строго целевого назначения.

4. Валютные счета, предназначенные для осуществления расчетов в иностранной валюте. Эти счета открываются в коммерческих банках, имеющих лицензию Центрального банка РФ на ведение валютных операций. Счета открываются в любой из свободно конвертируемых валют, причем на каждый вид валюты – отдельный счет.

## ***2. Организация и основные формы безналичных расчетов***

Безналичные расчеты производятся в соответствии со следующими правилами:

– банк принимает на себя обязательство хранить денежные средства клиента, зачислять на его расчетный и другие счета поступающие суммы, выполнять распоряжения клиентов о перечислении средств и выдаче их наличными;

– средства с расчетного счета списываются на основании документально оформленного распоряжения владельца счета;

– без распоряжения клиента денежные средства списываются лишь по решению суда и в других законодательно установленных случаях;

– при наличии на счете клиента денежных сумм, достаточных для удовлетворения всех требований, предъявленных счету, средства списываются в соответствии с распоряжениями клиента и другими документами на списание в порядке календарной очередности, если иное не предусмотрено законом;

– при недостаточности денежных средств на счете для удовлетворения всех предъявленных к нему требований списание сумм в покрытие обязательств предприятия осуществляется в очередности, установленной законом.

В первую очередь списываются суммы, присужденные судом и оформленные исполнительными листами, предусматривающими перечисление или выдачу денежных средств со счета для удовлетворения требований о возмещении вреда, причиненного жизни и здоровью, а также требований о взыскании алиментов.

Во вторую очередь производится списание по исполнительным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств для расчетов по выплате выходных пособий и оплате труда с лицами, работающими по трудовому договору, в том числе по контракту, выплату вознаграждений по авторским договорам.

В третью очередь производится списание по платежным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств для расчетов по оплате труда с лицами, работающими по трудовому договору (контракту), а также по отчислениям в Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ, Фонд обязательного медицинского страхования.

В четвертую очередь производится списание по платежным документам, предусматривающим платежи в бюджет.

В пятую очередь производится списание по исполнительным документам, предусматривающим удовлетворение других денежных требований.

В шестую очередь производится списание по другим платежным документам в порядке календарной очередности поступления документов.

Списание средств со счета по требованиям, относящимся к одной очереди, производится в порядке календарной очередности поступления документов.

Формы расчетов между плательщиком и получателем средств определяются в договоре.

*Расчеты платежными поручениями* являются широко распространенной формой расчетов по товарным и нетоварным операциям. Как правило, ими оформляются предварительная оплата товаров и услуг.

*Расчеты плановыми платежами* используются при наличии долговременных хозяйственных связей между поставщиками и покупателями, связанных с равномерными и постоянными поставками товаров и услуг.

*Платежные требования-поручения* представляют собой требование поставщика к покупателю оплатить на основании приложенных документов (счета-фактуры, накладных, товарно-транспортных накладных) стоимость товаров и услуг. Непременным условием этой формы платежа является согласие плательщика на списание денежных средств с его счета. Такое согласие называется акцептом. Акцепт оформляется подписями руководителя и главного бухгалтера и скрепляется печатью.

*Аккредитив* – это поручение банка покупателя банку поставщика оплатить сумму, предусмотренную в аккредитивном заявлении на условиях предоставления поставщиком соответствующих документов. Аккредитивная форма используется только при иногородних расчетах.

*Расчетные чеки* используются при расчетах в момент совершения хозяйственных операций. Расчетный чек выписывается покупателем и передается получателю, который затем предъявляет чек в свой банк для оплаты.

При осуществлении своей производственно-хозяйственной деятельности предприятие может пользоваться предоставленным ему поставщиком коммерческим кредитом. Коммерческий кредит – это отсрочка или рассрочка платежа за реализованную продукцию, выполненные работы или предоставленные услуги. Отсрочка или рассрочка платежа равносильны краткосрочному кредиту, и покупатель должен уплатить поставщику проценты. Коммерческий кредит предоставляется в форме открытого счета в вексельной форме.

Расчеты по открытому счету представляют собой обычную форму предъявления поставщиком покупателю расчетных документов и открытия счета дебитора без оформления долгового обязательства. Задолженность дебитора погашается по мере поступления денежных средств на расчетный счет поставщика.

*Вексель* – это долговое письменное обязательство выплатить указанную в векселе сумму в оговоренный срок. Вексель используется как форма коммерческого кредита и как средство платежа. Это ценная бумага, дающая бесспорное право его владельцу (векселедержателю) требовать с должника уплаты суммы обязательств.

### **3. Контроль за своевременностью и полнотой расчетов**

Обязанность осуществлять контроль за полнотой и своевременностью расчетов лежит в первую очередь на самом предприятии. Для этих целей в структуре управленческого персонала предусматривается подразделение в составе финансовой службы.

Государство также включено в контрольный процесс. Основным актом, регулирующим порядок расчетов между предприятиями внутри страны, является Указ Президента РФ «Об обеспечении правопорядка при осуществлении платежей по обязательствам за поставку товаров (выполнения работ или оказания услуг)» от 2.12.1994 г. №2204. Этим указом установлено, что обязательным условием договоров, предусматривающих поставку товаров (выполнения работ и оказания услуг), является определение срока исполнения обязательств по расчетам за поставленные по договору товары (выполненные работы, оказанные услуги). Предельный срок исполнения обязательств по договорам поставки, установленный этим указом, равен трем месяцам с момента фактического получения товаров (выполнения работ, оказания услуг). Суммы неистребованной кредиторами задолженности подлежат списанию по истечении четырех месяцев со дня фактического получения предприятием-должником товаров как безнадежная дебиторская задолженность на убытки предприятия-кредитора, за исключением случаев, когда в его действиях отсутствует умысел. Понесенные кредитором убытки от списания безнадежной дебиторской задолженности не уменьшают налогооблагаемой прибыли.

Финансовые службы предприятия должны вести тщательный учет движения дебиторской и кредиторской задолженности во избежание незапланированных потерь и завышенных платежей в бюджет. Для этого при возникновении сомнительной дебиторской задолженности должны подготавливаться документы для взыскания долга через суд. В случае отказа суда в принятии иска по уважительным причинам или же признания должника несостоятельным, убытки от списания безнадежной дебиторской задолженности уменьшат налогооблагаемую базу по налогу на прибыль.

#### ***Вопросы для самопроверки:***

1. Назвать виды и формы расчетов, осуществляемых предприятиями в своей хозяйственной деятельности.
2. Дать характеристику каждой из форм расчетов, применяемой предприятием в своей хозяйственной деятельности.
3. Обосновать преимущество той или иной формы расчетов.
4. Как осуществляется контроль за полнотой и своевременностью расчетов?

#### ***Задачи:***

1. Рассчитайте чистый оборотный капитал организации за квартал по данным:
  - квартальный оборот по реализации – 1 240 тыс. руб.;
  - стоимость потребляемого сырья – 898 тыс. руб.;

- средний срок дебиторской задолженности – 1 месяц;
- средний срок кредиторской задолженности – 15 дней.

2. Рассчитайте лимит остатка наличных денег в кассе розничного торгового предприятия по данным:

- розничный товароборот за месяц – 1 830 900 руб.;
- сроки сдачи выручки – ежедневно;
- часы инкассации – 17 час;
- режим работы: с 8 часов до 20 часов. Перерыв на обед с 13 часов до 14 часов;
- выходной день – воскресенье.

### *Тесты по теме 8*

1. Списание средств с расчетного счета предприятия происходит по распоряжению:

- А) Налоговой инспекции;
- Б) Коммерческого банка, где открыт расчетный счет;
- В) По распоряжению руководителей предприятия.

2. Какой вид счета открывается коммерческой организации для осуществления внешних расчетов?

- А) Текущий счет;
- Б) Расчетный счет;
- В) Специальный счет.

3. По распоряжению какой организации могут списываться денежные средства с расчетного счета предприятия без согласия администрации фирмы?

- А) Пенсионного фонда;
- Б) Налоговой инспекции;
- В) Судом по исполнительным листам.

4. Каким расчетным документом осуществляются платежи по нетоварным операциям?

- А) Платежным требованием-поручением;
- Б) Аккредитивом;
- В) Платежным требованием.

5. Оплата товарно-материальных ценностей производится:

- А) Расчетным чеком;
- Б) Денежным чеком;
- В) Аккредитивом.

### Ответы к тестам

№ темы	№ теста	Ответ	№ темы	№ теста	Ответ
1	1	Б	5	1	А
	2	В		2	В
	3	В		3	Б
	4	Б		4	В
	5	А		5	А
2	1	В	6	1	Б
	2	Б		2	Б
	3	В		3	В
	4	А		4	В
	5	В		5	А
3	1	В	7	1	В
	2	Б		2	В
	3	Б		3	А
	4	В		4	В
	5	В		5	А
4	1	Б	8	1	В
	2	В		2	Б
	3	В		3	В
	4	В		4	В
	5	А		5	А

### *Список использованной литературы*

1. Финансы предприятий. Учебник /под ред. Н.В. Колчинова. – М.: Юнити, 2007.
2. Финансы предприятий. Учебное пособие /под ред. В.В. Остапенко. – М.: Омега-Л, 2008.
3. Финансы предприятий. Учебник /под ред. А.Н. Гаврилова. – М.: Кполус, 2007.
4. Финансы предприятий. Учебник /под ред. В.В. Ковалева, Вит.В. Ковалева. – М.: Проспект, 2007.
5. Финансы предприятий. Учебник /под ред. М.В. Романовенко. – М.: Бизнес-пресса, 2006.
6. Финансы предприятий. Учебник /под ред. Р.Г. Попова, И.Н. Самсонова, И.И. Доброседова. –Спб-Питер, 2005.
7. Финансы предприятия. Учебник /под ред. П.Н. Шуляк. – М.: ИД «Дашков и К», 2007.

Манаев Владимир Васильевич

## ФИНАНСЫ ПРЕДПРИЯТИЯ

Учебное пособие для студентов дневной и заочной форм обучения направления «Экономика» (профиль «Финансы и кредит»)

Редактор Е.Ф. Изотова

Подписано к печати 26.12.14. Формат 60-84 1/16.  
Усл. печ. л. 3,19. Тираж 100 экз. Заказ 141333. Рег. № 138.

Отпечатано в РИО Рубцовского индустриального института  
658207, Рубцовск, ул. Тракторная, 2/б.