

**Учреждение образования
«БЕЛОРУССКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ ОРДЕНОВ
ОКТЯБРЬСКОЙ РЕВОЛЮЦИИ И ТРУДОВОГО КРАСНОГО
ЗНАМЕНИ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»**

Кафедра финансов и контроля в сельском хозяйстве

СОГЛАСОВАНО

Председатель методической комиссии
факультета бухгалтерского учета
А. В. Петракович
«20» января 2023 г.

СОГЛАСОВАНО

Декан факультета
бухгалтерского учета
Н. В. Великоборец
«20» января 2023 г.

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС
ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИЙ»**

Для студентов специальности

1-25 01 04 Финансы и кредит

Составители: Гридюшко Е.Н., зав. кафедрой финансов и контроля в сельском хозяйстве, к.э.н., доцент.

Рассмотрен и утвержден на заседании
научно-методического совета академии
протокол № 5 от 25.01.2023

**Горки
БГСХА
2023**

УДК 568.15 (075,8)
ББК 65.261 я73
Г 83

Рекомендован научно-методическим советом УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия» (протокол № 5 от 25 января 2023 г.)

Составители: Гридюшко Е.Н., зав. кафедрой финансов и контроля в сельском хозяйстве, к.э.н., доцент.

Рецензенты:

С. А. Кондратенко, заместитель директора по научной работе Государственного предприятия «Институт системных исследований в АПК НАН Беларуси», д.э.н., доцент;

А. В. Грибов, декан экономического факультета УО «Гродненский государственный аграрный университет», к.э.н., доцент.

Финансы организаций: Учебно-методический комплекс/ Белорусская государственная сельскохозяйственная академия. Сост. Гридюшко Е.Н. – Горки, 2023. – 92 с.

Учебно-методический комплекс (УМК) подготовлен в соответствии с учебной программой по дисциплине «Финансы организаций». Рассмотрены ключевые вопросы сущности финансов и финансовой системы государства, организации финансов субъектов хозяйствования. УМК содержит введение, теоретический и практический разделы, раздел контроля знаний студентов, вспомогательный раздел.

Предназначен для студентов факультета бухгалтерского учета.

Таблиц 2. Рисунков 10. Библиогр 10.

УДК 568.15 (075,8)
ББК 65.261 я73
Г 83

© Составление, 2023
© Учреждение образования
«Белорусская государственная
сельскохозяйственная академия», 2023

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|----|
| ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА | 5 |
| 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ | 6 |
| 1.1. Обеспеченность студентов учебной литературой по учебной дисциплине по данным библиотеки академии | 6 |
| 1.2 Тематические планы лекций | 7 |
| 1.3 Опорный конспект лекций | 8 |
| 1.4 Примерные темы рефератов | 69 |
| 2. ПРАКТИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ | 70 |
| 2.1 Тематические планы практических занятий | 70 |
| 2.2 Методические материалы для подготовки к практическим занятиям | 71 |
| 3. РАЗДЕЛ КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ | 75 |
| 3.1 Вопросы к экзамену | 75 |
| 3.2 Критерии оценки знаний и компетенций студентов по учебной дисциплине | 77 |
| 4. ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЙ РАЗДЕЛ | 80 |
| 4.1 Учебная программа дисциплины | 80 |

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Учебно-методический комплекс по дисциплине «Финансы организаций» предназначен для оказания помощи студентам в последовательном изучении предмета. Он составлен в соответствии с учебной программой курса для студентов специальности 1-25 01 04 Финансы и кредит. УМК содержит введение, теоретический раздел, включающий курс лекций; практический раздел, в котором приведены задания для проведения практических занятий; раздел контроля знаний, где представлен материал для самостоятельной работы студентов и вопросы для проведения текущей аттестации студентов. Во вспомогательном разделе приведены учебная программа по дисциплине, учебно-методическая карта и список используемой литературы.

В современных экономических условиях хозяйствования, с развитием предпринимательской инициативы, повышением конкурентоспособности организаций необходимо изучать теорию и практику функционирования финансов организаций, уметь управлять финансовыми ресурсами. В связи с этим существует необходимость в изучении студентами высших учебных заведений курса «Финансы организаций».

Цель преподавания дисциплины: раскрыть студентам сущность финансов организаций, показать их роль и место в управлении субъектом хозяйствования, рассмотреть содержание финансовой работы в организации, показать пути их развития в направлении эффективности деятельности, увеличения финансовых результатов и стабилизации финансового состояния субъектов хозяйствования.

Предметом дисциплины являются денежные отношения, возникающие в процессе хозяйственной деятельности и связанные с формированием, распределением и использованием собственных финансовых ресурсов, средств, мобилизуемых на финансовом рынке и ассигнований, поступающих в порядке перераспределения.

Задачами изучения дисциплины являются ознакомление с механизмом финансового планирования и анализа за деятельностью организаций; выработка и закрепление навыков проведения расчетов в области формирования финансовых ресурсов, исчисления себестоимости, определения финансовых результатов; принятия финансовых решений; системное освоение методов и приемов управления финансами в условиях рыночной экономики.

Содержание дисциплины представлено в виде тем, которые характеризуются относительно самостоятельными укрупненными дидактическими единицами содержания обучения. Содержание тем опирается на приобретенные ранее студентами знания при изучении дисциплин «Теория финансов», «Деньги. Кредит. Банки».

Необходимость издания учебного комплекса по дисциплине «Финансы организаций» обусловлена все возрастающей ролью самостоятельной работы студентов в процессе обучения в учреждении образования. Согласно учебному плану, на изучение предмета студентами специальности 1-25 01 04 Финансы и кредит дневного отделения отводится 120 часов, из них аудиторных – 52 часа, в том числе 26 часов лекционных и 26 часов практических занятий, на самостоятельную работу – 68 часов.

В данном контексте учебно-методический комплекс позволит, во-первых, обеспечить более интенсивное использование лекционного времени, во-вторых, при проведении практических занятий студент сможет совершенствовать навыки логического мышления, в-третьих, систематизирует самостоятельную работу студентов.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

1.1. Обеспеченность студентов учебной литературой по учебной дисциплине по данным библиотеки академии

| № п.п. | Наименование | Наличие в библиотеке |
|--------|--|----------------------|
| 1 | Финансы организаций : пособие / Ю. М. Уласевич. – Минск : Амалфея, 2018. – 99 с. | 2 |
| 2 | Финансы организации : учебное пособие для студентов учреждений высшего образования по специальностям "Менеджмент (по направлениям)", "Экономика и управление на предприятии", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит (по направлениям)" / О. А. Пузанкевич [и др.] ; ред. О. А. Пузанкевич. - Минск : БГЭУ, 2016. – 191 с. | 3 |
| 3 | Бельчина, Е. М. Финансы организации : учебное пособие [Электронный ресурс] / Е. М. Бельчина. – Минск : БГАТУ, 2018. – 304 с. // Белорусский государственный аграрный технический университет. – Режим доступа: https://www.bsatu.by/sites/default/files/field/publikatsiya_file/finansy-organizacii_0.pdf . – Дата доступа: 20.11.2022. | Электронный вариант |

1.2 Тематические планы лекций

Тематический план лекций

по учебной дисциплине «Финансы организаций»

для студентов дневной полной формы обучения специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит»

| № | Тема лекции | Кол-во часов |
|----|---|--------------|
| 1. | Экономическая сущность финансов организаций и их место в финансовой системе государства | 2 |
| 2. | Капитал организаций, его классификация и использование | 2 |
| 3. | Краткосрочные активы организаций и управление ими | 4 |
| 4. | Кредитование, расчеты и другие операции с денежными средствами | 4 |
| 5. | Затраты и расходы организаций | 2 |
| 6. | Доходы организаций | 2 |
| 7. | Прибыль и рентабельность организаций | 4 |
| 8. | Финансовое состояние организаций, показатели и методы оценки | 4 |
| 9. | Финансовое планирование и прогнозирование в организациях | 2 |
| | ИТОГО | 26 |

Тематический план лекций

по учебной дисциплине «Финансы организаций»

для студентов заочной формы обучения специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит»

| № | Тема лекции | Кол-во часов |
|----|---|--------------|
| | Установочное занятие | 1 |
| 1. | Экономическая сущность финансов организаций и их место в финансовой системе государства | - |
| 2. | Капитал организаций, его классификация и использование | - |
| 3. | Краткосрочные активы организаций и управление ими | - |
| 4. | Кредитование, расчеты и другие операции с денежными средствами | 1 |
| 5. | Затраты и расходы организаций | 1 |
| 6. | Доходы организаций | 1 |
| 7. | Прибыль и рентабельность организаций | 1 |
| 8. | Финансовое состояние организаций, показатели и методы оценки | 1 |
| 9. | Финансовое планирование и прогнозирование в организациях | 1 |
| | ИТОГО | 6+1 |

1.2 Опорный конспект лекций

ТЕМА 1. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВ ОРГАНИЗАЦИЙ И ИХ МЕСТО В ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЕ ГОСУДАРСТВА

Вопросы лекции:

1. Понятие финансов и финансовой системы государства
2. Сущность и принципы финансов организаций. Финансовые ресурсы организаций
3. Финансовый механизм управления организацией
4. Содержание финансовой работы организаций
5. Влияние организационно-правовых форм и отраслевых особенностей на финансы организаций

1. Понятие финансов и финансовой системы государства

Информация для размышления. Первые представления о финансах относят к Фоме Аквинскому (1225 – 1274 гг.). Сам же термин «финансы» возник в торговых районах средневековой Италии – Венеции и Генуе. (500 гг.) Тогда же начальное развитие получила и финансовая наука, и только в 1766 г. появилась первая книга немецкого ученого И. Юсти «Система финансового хозяйства».

Финансы – категория историческая и происходит от латинского слова «финиш» (окончание, конец). В денежных отношениях, складывающихся между населением, организациями и государством в средневековой латыни это означало завершение платежа, расчет. Во Франции этот термин применялся в 16 веке в более широком смысле – как совокупность публичных доходов и расходов.

Первые финансовые отношения возникли с появлением государства в условиях товарно-денежных отношений. **Финансы** – это всегда денежные отношения, в которых главным субъектом выступает государство.

Однако не все денежные отношения представляют финансы. Во-первых, понятие денег шире, а финансы – часть денежных отношений. Во-вторых, деньги – это всеобщий товар-эквивалент, на основании которого оцениваются затраты труда производителей, а **финансы** – это экономический инструмент распределения и перераспределения валового внутреннего продукта и национального дохода государства, образования и использования финансовых ресурсов. Деньги составляют материальную основу функционирования финансов (рис. 1.1).

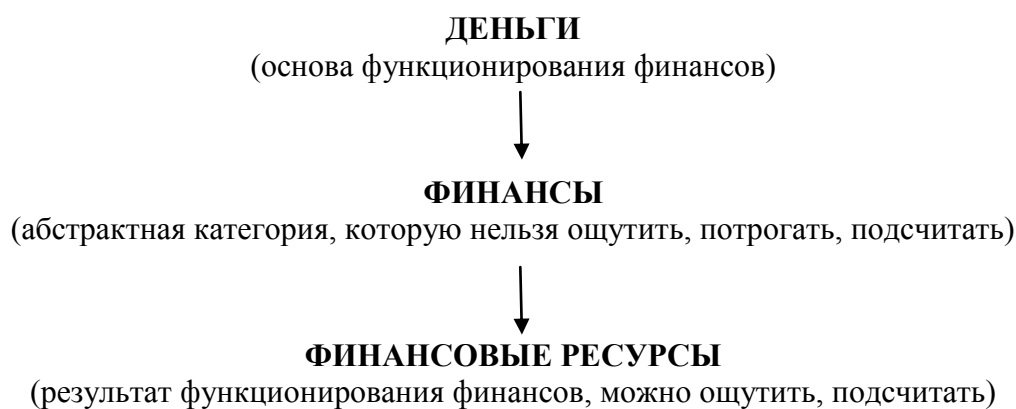


Рисунок 1.1. Взаимосвязь денег и финансов

Справочно. Валовой внутренний продукт – макроэкономический показатель,

отражающий рыночную стоимость всех конечных товаров и услуг, произведенных за год во всех отраслях экономики государства. Впервые это понятие предложено в 1034 г. Саймоном Кузнецом.

Национальный доход – один из обобщающих показателей экономического развития страны, вновь созданная в материальном производстве стоимость.

Результатом функционирования финансов выступают финансовые ресурсы, которые представляют собой материальное содержание финансов и являются реальной категорией.

Многообразие форм образования и использования финансовых ресурсов, участников процесса распределения и перераспределения валового внутреннего продукта предполагает создание комплексной системы управления финансами. С этой целью в каждой стране формируется определенная финансовая система.

Финансовая система государства представляет собой совокупность обособленных, но взаимосвязанных сфер и звеньев финансовых отношений и соответствующих им финансовых институтов, организующих образование, распределение и использование централизованных и децентрализованных денежных средств (рис. 1.2).

Финансовая система Республики Беларусь включает в себя основные **сферы**:

- общегосударственные (централизованные) финансы;
- финансы организаций, учреждений (децентрализованные финансы);
- финансовый рынок.

Специфической сферой финансовой системы являются органы управления и контроля.

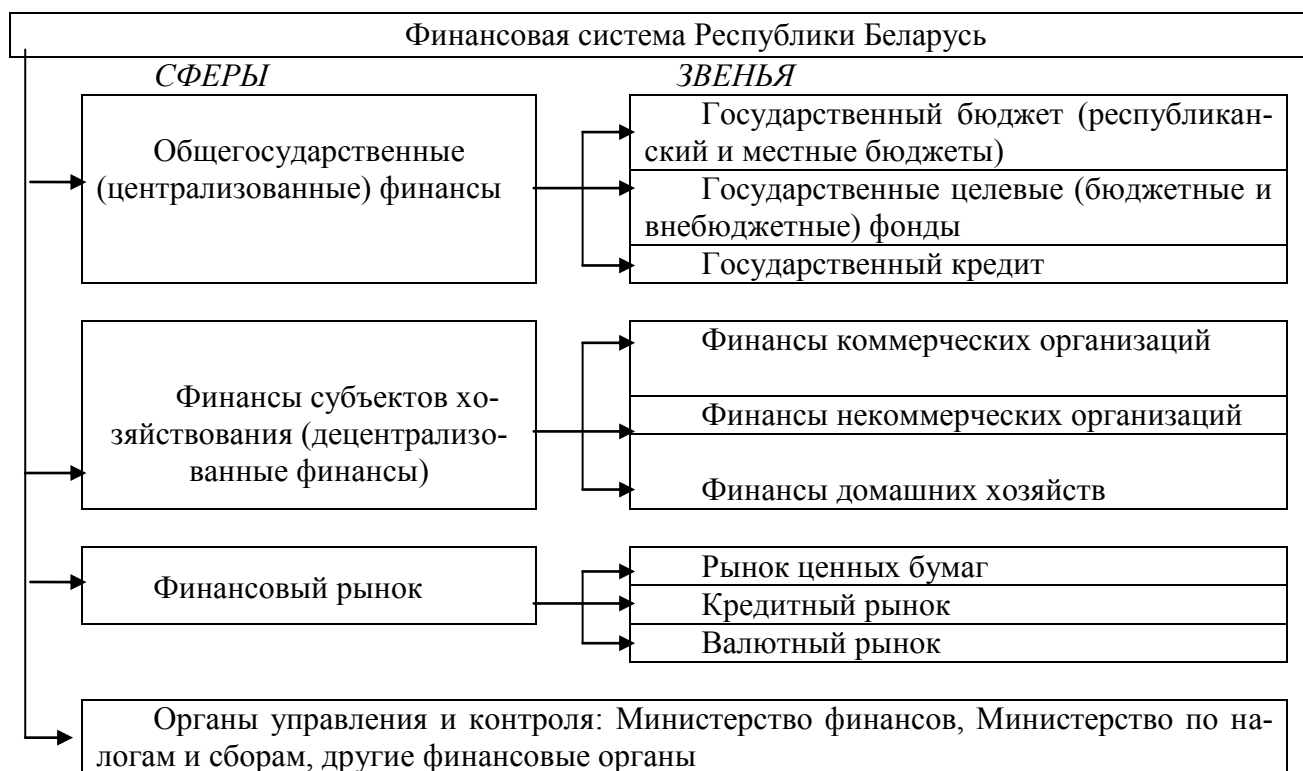


Рисунок 1.2. Схема финансовой системы Республики Беларусь

Ключевую роль в финансовой системе Республики Беларусь играют **общегосударственные финансы**: бюджет, целевые бюджетные и внебюджетные фонды, а также государственный кредит.

Главным звеном является *государственный бюджет*, который представляет собой основной финансовый план государства, определяющий источники формирования его до-

ходов и направления их использования на общегосударственные нужды.

Государственные целевые бюджетные фонды аккумулируют установленные законодательством платежи хозяйствующих субъектов. Они предназначены для финансирования государственных нужд, отраженных в названиях фондов. Аккумулируемые денежные средства выступают в качестве дополнительных источников финансирования и позволяют в значительной степени снизить нагрузку на бюджет. К таковым относят Фонд национального развития, Республиканский дорожный фонд и другие.

К *внебюджетным фондам* в республике относят Фонд социальной защиты населения.

Перечень государственных целевых бюджетных и внебюджетных фондов закрепляется в законе «О республиканском бюджете» на очередной финансовый год.

Отдельным звеном финансовой системы является *государственный кредит*, который отражает кредитные отношения по поводу мобилизации государством временно свободных денежных средств организаций, населения на началах возвратности для финансирования государственных расходов.

Основным звеном финансовой системы государства являются *финансы коммерческих организаций*, где создается доход, который является главным источником формирования финансовых ресурсов остальных звеньев финансовой системы.

В зависимости от отраслевой направленности финансы подразделяются на финансы промышленности, сельского хозяйства, строительства, торговли и т.д.

Финансы некоммерческих организаций характерны тем, что здесь в основном не преследуется получение прибыли.

Финансы домохозяйств образуются в основном за счет доходов от предпринимательской деятельности, которая ведется лицами, имеющими общий бюджет.

Все сферы и звенья финансовой системы связаны с *финансовым рынком*. Финансовый рынок – это совокупность экономических отношений, обеспечивающих мобилизацию, распределение и эффективное использование временно свободных финансовых средств. Основными средствами на финансовом рынке выступают деньги, ценные бумаги, депозиты, кредиты.

Управление финансовой системой возложено на высшие законодательные и исполнительные органы власти: Президента, Совет министров, Совет Республики и Палату представителей. Они определяют финансовую политику государства, утверждают финансовое законодательство и осуществляют общий контроль за его соблюдением.

За оперативное управление отдельными звеньями финансовой системы отвечает финансовый аппарат, включающий множество организационных структур на всех уровнях.

На общегосударственном уровне основными органами управления финансами являются Министерство финансов Республики Беларусь, Министерство по налогам и сборам Республики Беларусь, Национальный банк Республики Беларусь, Государственный таможенный комитет Республики Беларусь.

Министерство финансов Республики Беларусь выполняет ряд функций, связанных с формированием и реализацией финансовой политики государства как в стране, так и за ее пределами. В задачи Министерства финансов входят:

- организация составления проекта бюджета и его исполнения;
- разработка долго- и краткосрочных прогнозов развития экономики, конкретных социальных и экономических программ в стране;
- обоснование предложений по совершенствованию налоговой и ценовой политики, формированию отечественного финансового рынка, участию в международных операциях;
- совершенствование страховой деятельности в стране;
- выпуск и размещение государственных внутренних займов Республики Беларусь;
- разработка проектов и реализация программ внешних заимствований Республики Беларусь.

Министерство экономики Республики Беларусь содействует устойчивому, сбалансированному экономическому развитию, росту конкурентоспособности экономики и повышению благосостояния населения.

Основными направлениями деятельности Минэкономики являются:

- анализ текущего социально-экономического положения Республики Беларусь;
- разработка мер и инструментов государственной экономической политики, определение методов и средств достижения макроэкономической стабильности и устойчивого развития;
- подготовка концепций, стратегий, программ и прогнозов социально-экономического развития Республики Беларусь на долго-, средне-, краткосрочную перспективу и на текущий период в целом по республике, а также комплексов мер (планов действий) по их реализации, анализ и оценка их выполнения;
- содействие инвестициям на территории Республики Беларусь;
- содействие развитию малого и среднего предпринимательства, совершенствование деловой среды;
- обеспечение функционирования института экономической несостоятельности (банкротства).

Государственный таможенный комитет должен способствовать повышению эффективности таможенного администрирования и созданию благоприятных условий для работы участников внешнеэкономической деятельности за счет повышения качества предоставляемых услуг. К приоритетным задачам таможенных органов относятся следующие:

- взимание таможенных платежей, контроль за правильностью, своевременностью их исчисления и уплаты;
- приостановление операций налогоплательщиков по счетам в банках при нарушении ими норм таможенного и налогового законодательства;
- принятие мер по принудительному взысканию таможенных платежей;
- создание условий, благоприятствующих ускорению товарооборота через таможенную границу;
- повышение степени соблюдения таможенного законодательства и эффективности борьбы с правонарушениями в сфере таможенного дела и др.

2. Сущность и принципы финансов организаций. Финансовые ресурсы организаций

В финансовой системе государства и структуре финансовых взаимоотношений экономики финансы организации занимают определяющее положение, так как именно субъект хозяйствования в процессе материального производства создает основную часть ВВП и национального дохода государства.

Финансы организаций – это система денежных отношений, которые связаны с формированием финансовых ресурсов и капитала, денежных доходов и поступлений, необходимых для осуществления уставной деятельности и выполнения всех обязательств.

Особенности финансов организаций:

- всегда выступают в денежной форме и образуются при формировании и использовании денежных средств;
- участвуют в обороте капитала и смене его форм и стоимости;
- имеют активный характер, так как непосредственно связаны с экономическими интересами организации, его работников и всего государства;
- в условиях рыночной экономики взаимоувязаны с финансовым рынком, где организация изыскивает дополнительные источники финансирования своего развития, а также возможность реализации финансовых активов.

Ни одно из звеньев финансовой системы не обладает такими свойствами. Так как в этих звеньях происходит процесс перераспределения созданного в организациях валового внутреннего продукта через изъятие части чистого дохода субъектов хозяйствования в форме различных налогов, сборов и платежей.

Обобщение зарубежного опыта организации корпоративных финансов, опыта отечественных субъектов хозяйствования позволяет определить следующие принципы финансов организаций.

Принципы финансов организаций:

- самокупаемость и самофинансирование.

Самокупаемость – функционирование организации с нулевым уровнем рентабельности без учета государственной поддержки.

Самофинансирование – функционирование организации с уровнем рентабельности, достаточным для расширенного воспроизводства.

- самоуправление. Финансовый аспект принципа заключается в самостоятельном определении перспектив развития, планирования своей деятельности, выборе форм предпринимательской деятельности, способов формирования капитала, прибыли и т.д.;

- заинтересованность в результатах финансово-производственной деятельности. Этот принцип определяется главной целью предпринимательской деятельности – получением прибыли, от размера которой зависят инвестиционная привлекательность организации, материальное стимулирование работников;

- материальная ответственность. Принцип выражается в том, что за нарушение договорных, налоговых, кредитных, расчетных обязательств организация несет ответственность, уплачивает штрафы, пени, неустойки.

Финансовые ресурсы организаций – это денежные доходы и поступления, находящиеся в распоряжении хозяйствующих субъектов и предназначенные для обеспечения его хозяйственной деятельности и выполнения обязательств перед партнерами по бизнесу, бюджетом, финансово-кредитной системой.

Формирование финансовых ресурсов осуществляется за счет собственных средств, мобилизации ресурсов на финансовом рынке, поступления денежных средств от финансовой и банковской системы, а также от вышестоящих органов в порядке перераспределения (рис. 1.3).



Рисунок 1.3. Источники финансовых ресурсов организаций

Первоначальное формирование финансовых ресурсов происходит в момент создания организации при образовании уставного капитала. Его источниками в зависимости от организационно-правовых форм хозяйствования выступают акционерный капитал, паевые взносы членов кооперативов, отраслевые финансовые ресурсы, бюджетные средства. Величина уставного капитала показывает размер тех денежных средств, которые инвестированы в процесс производства.

Собственные финансовые ресурсы включают в себя доходы от текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

Бюджетные ассигнования и субсидии могут использоваться организациями, как на безвозвратной, так и на возвратной основе. Они выделяются на строго ограниченный перечень затрат, как правило, для финансирования государственных заказов, отдельных инвестиционных программ или в качестве краткосрочной государственной поддержки организаций, производство продукции которых имеет общегосударственное значение.

Значительные финансовые ресурсы могут быть мобилизованы на финансовом рынке. Они включают в себя доходы от продажи акций, облигаций, других ценных бумаг, выпускаемых организацией, дивиденды, проценты, доходы от операций с иностранной валютой. В качестве финансовых ресурсов организации выступают кредитные ресурсы, которые предоставляются организации во временное пользование на условиях платности и возвратности.

3. Финансовый механизм управления организацией

Управление финансами организаций осуществляется с помощью финансового механизма.

Финансовый механизм – часть хозяйственного механизма, который представляет собой систему управления финансами организаций, выражающуюся в организации, планировании и стимулировании использования финансовых ресурсов с целью эффективного их воздействия на конечные результаты производства.

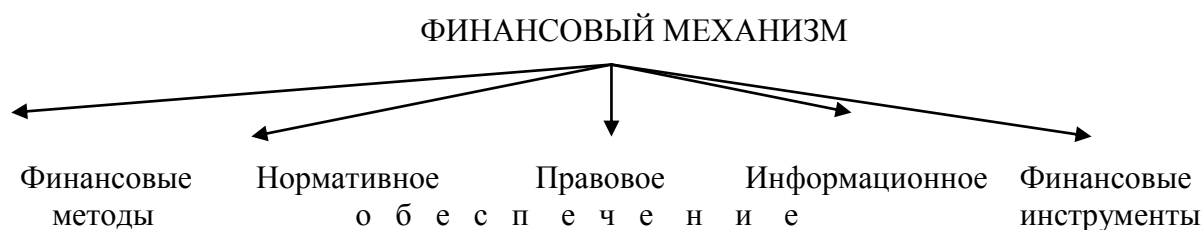


Рисунок 1.4. Финансовый механизм организаций

Финансовый метод – способ воздействия на хозяйственный процесс. Финансовый метод отвечает на вопрос «Как воздействовать на хозяйственный процесс?». К ним относят: финансовое планирование и прогнозирование, финансовый учет и анализ, финансовый контроль и регулирование (налогообложение, кредитование, страхование, финансирование, стимулирование).

Финансовый инструмент – прием действия финансового метода. Отвечает на вопрос «Чем воздействовать на хозяйственный процесс?». К ним относят: прибыль, доход, процентная ставка, цена, виды расчетов, дивиденды, санкции, льготы и др.

Нормативное обеспечение финансового механизма образуют инструкции, нормативы, методические указания, нормы тарифных ставок.

Правовое обеспечение включает законодательные акты, постановления, другие правовые документы органов управления государства.

Информационное обеспечение включает различные виды экономической, коммерческой, финансовой и другой информации.

К финансовой информации относится информация о финансовой устойчивости и платежеспособности партнеров, ценах, курсах валют, дивидендах, процентах на товарном, фондовом и валютном рынках.

4. Содержание финансовой работы организаций

Финансовая работа – деятельность по управлению финансами организаций, которая включает в себя своевременное и полное обеспечение субъекта хозяйствования финансовыми ресурсами для удовлетворения его воспроизводственных нужд, активной инвестиционной и финансовой деятельности, а также выполнения обязательств перед работниками, другими организациями, бюджетом, финансово-кредитной системой.

Предмет финансовой работы:

1. организация финансовых отношений, которая сводится к построению рациональных схем отношений субъекта с партнерами по бизнесу, финансовыми институтами и т.д.

2. организация финансовых потоков, которая сводится к обеспечению их достаточности, своевременности и синхронизации.

Финансовая работа организаций сложна и многообразна. При этом, по экономическому содержанию в ней можно выделить три основных направления (рис. 1.5).

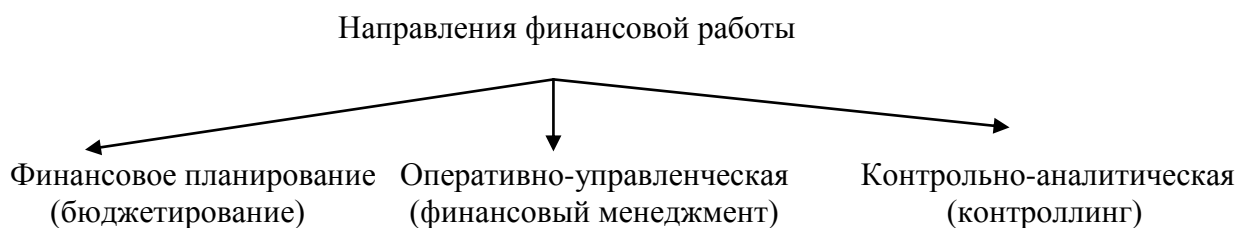


Рисунок 1.5. Направления финансовой работы организаций

Бюджетирование – современная система балансировки доходов и расходов на основе систематизации информации о притоках и оттоках денежных средств, составления бюджетов затрат, продаж, доходов.

Финансовый менеджмент – система управленческих мероприятий, позволяющих не только организовать финансовые отношения и финансовые потоки организаций, но и позитивно ими управлять, используя различные инструменты воздействия.

Контроллинг – современная система получения, обработки и обобщения информации, формирования информационных потоков посредством интеграции всех традиционных методов учета, анализа, нормирования, контроля.

Выполнение всех направлений финансовой работы возложено на финансовую службу.

Финансовая служба – это самостоятельное структурное подразделение, основной целью деятельности которой является выработка и реализация оптимальной финансовой политики организации.

Составные части финансовой политики:

- выработка научно обоснованной стратегии и тактики;

Финансовая стратегия – это долговременный курс финансовой политики организаций.

Финансовая тактика представляет собой решение задач конкретного этапа развития организаций.

- определение основных направлений использования финансовых ресурсов;
- осуществление практических действий для решения поставленных задач.

Задачи финансовой службы:

- обеспечение денежными средствами текущих затрат и инвестиций;
- выполнение обязательств перед бюджетом и финансово-кредитной системой;
- эффективное использование капитала организаций;
- контроль за правильностью организации финансовой работы.

В зависимости от размеров организаций, объемов финансовых потоков, вида деятельности финансовая служба может быть представлена различными формированиями:

- бухгалтерией, где обязанности финансовой службы выполняет главный бухгалтер;
- специальной финансовой группой, входящей в состав бухгалтерии или планово-экономического отдела. За каждым работником, входящим в группу, закрепляется отдельный участок финансовой работы;
- финансовым отделом, который включает в себя ряд подразделений (плановое, контрольно-аналитическое, банковских и кассовых операций, расчетное).

По международным стандартам финансовая служба должна быть отделена от бухгалтерии, так как перед ними стоят разные задачи и они используют различные методы при определении финансовых ресурсов.

5. Влияние организационно-правовых форм и отраслевых особенностей на финансы организаций

В Республике Беларусь собственность может быть государственной, частной и иностранной. Субъектами права государственной собственности являются республика и административно-территориальные единицы, субъектами права частной собственности – физические и негосударственные юридические лица.

Юридическое лицо – это организация, которая имеет в собственности, хозяйственном ведении или оперативном управлении обособленное имущество, несет самостоятельную ответственность по своим обязательствам, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, исполнять обязанности, быть истцом и ответчиком в суде, прошедшая государственную регистрацию в качестве юридического лица либо признанная таковым законодательным актом.

Юридическими лицами могут быть коммерческие и некоммерческие организации.

Коммерческие организации создаются в форме хозяйственных товариществ и обществ, производственных кооперативов, унитарных предприятий и крестьянских (фермерских) хозяйств.

Некоммерческие организации создаются в форме потребительских кооперативов, общественных или религиозных организаций, финансируемых собственником учреждений, благотворительных и иных фондов.

Финансы государственных и коммунальных организаций функционируют на основе полного хозяйственного ведения принадлежащего им имущества. Первоначальным источником инвестиций в производство на государственных и коммунальных предприятиях служат бюджетные средства.

Частная форма собственности наделяет субъектов управления в полной мере владеть и распоряжаться средствами по своему усмотрению.

В соответствии с Гражданским кодексом Республики Беларусь существуют следующие организационно-правовые формы организаций:

1. хозяйственные товарищества и общества:

- * полное товарищество;
- * коммандитное товарищество;

- * общество с ограниченной ответственностью;
- * общество с дополнительной ответственностью;
- * акционерное общество;
- * дочерние и зависимые общества;
- 2. производственные кооперативы;
- 3. унитарные предприятия;
- 4. крестьянские (фермерские) хозяйства;
- 5. некоммерческие организации;
- 6. государственные объединения.

От организационно-правовой формы организаций зависят:

- порядок и источники формирования уставного капитала, его минимальный размер;
- методы управления финансами;
- источники финансовых ресурсов;
- способ распределения прибыли;
- взаимоотношения с бюджетом и др.

Организационно-правовые формы хозяйствования оказывают влияние на финансовые отношения, что необходимо учитывать при организации финансовой деятельности субъектов хозяйствования.

Специфика финансов организаций во многом обусловлена отраслью экономики, в которой функционирует субъект хозяйствования.

Отрасль представляет собой совокупность организаций, характеризующихся единством экономического назначения производимой продукции, однородностью потребляемых материалов, общностью технологической базы и технологических процессов, особым профессиональным составом кадров, специфическими условиями труда.

Основу материального производства составляют организации промышленности, сельского хозяйства, транспорта, строительства и др. Основу нематериального производства составляют жилищно-коммунальное хозяйство, пассажирский транспорт и др.

К отраслевым особенностям аграрной сферы, оказывающим влияние на организацию финансов, можно выделить следующие:

- во-первых, различия в технологии и характере труда, сказывающиеся на составе и структуре активов, что, в свою очередь, требует разных подходов к источникам финансовых ресурсов;
- во-вторых, разная длительность производственного цикла отражается на величине, структуре и источниках формирования краткосрочных активов, взаимоотношения с финансово-кредитной системой;
- в-третьих, зависимость производства от природных и климатических факторов влияет на количество и качество продукции, уровень затрат на производство, финансовые результаты деятельности организаций;
- в-четвертых, зависимость экономических условий хозяйствования от возможности получения доходов рентного характера, что вызывает потребность в специальном механизме финансового регулирования;
- в-пятых, различия в экономических условиях хозяйствования производственных и инфраструктурных отраслей, что сказывается на источниках формирования финансовых ресурсов, формах их использования, взаимоотношениях с бюджетом.

Спецификой организации финансов обладают разные формы интеграционных образований, таких как концерны, картели, консорциумы, холдинги, финансово-промышленные группы. Своими особенностями обладают финансы совместных и иностранных организаций.

ТЕМА 2. КАПИТАЛ ОРГАНИЗАЦИЙ, ЕГО КЛАССИФИКАЦИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ

Вопросы лекции:

1. Экономическая сущность и классификация капитала организаций
2. Собственный и заемный капитал организаций
3. Структура капитала. Эффект финансового рычага

1. Экономическая сущность и классификация капитала организации

Капитал организаций характеризует объем ресурсов, авансируемых в хозяйственную деятельность субъектов и обеспечивающих получение определенных доходов.

Исходя из экономической сущности капитала, можно выделить его **свойства**:

во-первых, основной фактор производства, которому принадлежит приоритетная роль, так как он объединяет труд, землю, предпринимательскую инициативу в единый производственный комплекс;

во-вторых, это ресурсы, приносящие владельцу доход, и в этом качестве капитал может выступать обособленно от производства, в форме ссудного капитала и формировать доходы организаций.

Особенности капитала организаций:

– является обязательным элементом, обеспечивающим стабильное функционирование и развитие производства;

– его величина определяет рыночную стоимость организации (речь идет, прежде всего, о собственном капитале);

– его динамика и уровень рентабельности служат «барометром» эффективности хозяйственной деятельности организаций.

Финансовые ресурсы и капитал

Финансовые ресурсы и капитал являются главными объектами исследования финансов организаций.

Финансовые ресурсы включают все источники средств, имеющиеся в распоряжении организации. Они формируются в результате различных видов деятельности и находятся в постоянном движении, обслуживая кругооборот средств. Часть финансовых ресурсов используется для покупки сырья, материалов, орудий труда, рабочей силы, других элементов производства и представляют капитал в денежной форме. Другая часть ресурсов направляется на уплату налогов, страховых взносов, финансирование объектов социальной сферы и таким образом утрачивают свойства капитала, так как не создают прибавочной стоимости.

Таким образом, финансовые ресурсы следует трактовать шире, чем капитал.

Капитал – часть финансовых ресурсов, задействованных организацией в обороте и приносящих доходы.

На любой момент времени финансовые ресурсы больше или равны капиталу организации. При этом равенство означает, что у организации нет никаких обязательств и все имеющиеся финансовые ресурсы находятся в обороте. Однако это не означает, что чем больше размер капитала приближается к размеру финансовых ресурсов, тем эффективнее работает организация.

Классификация капитала организаций.

1. По времени создания:

– первоначальный – средства, необходимые субъекту хозяйствования для начала деятельности и формирования элементов производства (долгосрочные и краткосрочные активы, рабочая сила);

– текущий – результат функционирования финансовых ресурсов организаций.

Если первоначальный капитал является условием функционирования организаций, то текущий – его следствием.

2. По формам инвестирования:

- денежная (финансовая) – денежные ресурсы, финансовые инструменты;
- материальная – долгосрочные и краткосрочные активы;
- нематериальная – патенты, права.

3. По объекту инвестирования:

- основной – средства, инвестированные в долгосрочные активы;
- оборотный – средства, инвестированные в краткосрочные активы.

4. В зависимости от стадий кругооборота:

- в денежной форме;
- в производительной форме;
- в товарной форме.

5. По формам собственности:

- частный;
- государственный;
- иностранный.

6. По организационно-правовым формам деятельности:

- акционерный;
- паевой.

7. По принадлежности организации:

- собственный;
- заемный.

2. Собственный и заемный капитал организаций

Собственный капитал – общая стоимость средств организаций, принадлежащих им на правах собственности.

Собственный капитал представлен:

- *уставным капиталом* – образуется на момент создания организации и представляет собой совокупность вкладов учредителей в имущество в денежном выражении (стоимость основных средств, нематериальных активов, запасов и денежных средств) в размерах, определенных учредительными документами;

- *резервным капиталом* – страховой фонд организаций, который образуется за счет нераспределенной прибыли в соответствии с законодательными и учредительными документами, и предназначен для покрытия непредвиденных убытков и выплаты доходов инвесторам в случае, когда на эти цели не хватает прибыли.

- *добавочным капиталом* – источник средств организаций, который образуется в результате переоценки имущества, продажи акций выше номинальной стоимости, а также реинвестирования прибыли на вложения в долгосрочные активы.

- *целевым финансированием* – безвозмездно полученные ценности от физических и юридических лиц, безвозвратные и возвратные бюджетные ассигнования организациям, находящимся на бюджетном финансировании.

- *чистой прибылью* – основной источник пополнения собственного капитала, источник самофинансирования.

Особенности собственного капитала:

- собственник имеет неограниченные права распоряжения ресурсами;
- по условиям привлечения собственного капитала не требуется уплата ссудного процента;
- собственный капитал обеспечивает финансовую устойчивость и платежеспособность организаций.

Сумма собственных средств организаций формирует его **чистые активы**. Порядок расчета величины чистых активов в Республике Беларусь установлен Министерством финансов Республики Беларусь. В соответствии с Инструкцией о порядке расчета стоимости чистых активов коммерческие организации ежегодно на 1.01 определяет стоимость **чистых активов** как разницу между активами и обязательствами, принимаемыми к расчету.

Рассчитанные таким образом чистые активы обычно бывают меньше общей величины собственного капитала. Если размер чистых активов опустится ниже уровня уставного капитала (у действующей организации уставный капитал это только часть собственного капитала), то субъект хозяйствования должен перерегистрировать свой устав, доведя размер до величины чистых активов. Если организация, для которой установлен минимальный размер уставного капитала, по результатам второго и каждого последующего финансового года ниже минимального размера уставного капитала, то организация подлежит ликвидации в установленном порядке.

Заемный капитал – объем денежных средств, привлекаемых для финансирования организаций на возвратной и платной основе.

Формы привлечения заемного капитала:

Кредит – экономические отношения, основными признаками которых являются срочность, платность, возвратность, целевое использование.

Лизинг – это форма долгосрочного договора аренды, т.е. приобретение одним юридическим лицом объекта лизинга в собственность и передача его другому субъекту хозяйствования на сроки и за плату во временное пользование с правом или без права выкупа.

Факторинг – приобретение у поставщика права на получение платежа с плательщика за поставленные ему товары, выполненные работы или оказанные услуги.

Форфейтинг – разновидность факторинга, применяемого во внешнеэкономической деятельности в расчетах, связанных с экспортом и импортом.

Венчурный капитал – вид предпринимательского капитала, вкладываемого инвестором в высокоприбыльные инновационные проекты, при повышенном риске вложений в связи с отсутствием обеспечения и неопределенностью рынка сбыта продукции.

Франчайзинг – вид бизнеса, основанный на приобретении контракта (франшизы) фирмой-франчайзи, согласно которому франчайзи предоставляется право участвовать в бизнесе, используя торговую марку, технологию, разработанные франчайзером, за определенное вознаграждение (франчайзинговый платеж).

Краудфандинг (от англ. crowd – толпа и funding – финансирование) – деятельность, связанная с привлечением финансовых ресурсов от большого количества людей, добровольно объединяющих свои ресурсы на специализированных интернет-сайтах (краудфандинговых площадках) в целях реализации продукта или услуги, помощи нуждающимся, проведения мероприятий, поддержки как физических, так и юридических лиц.

3. Структура капитала. Эффект финансового рычага

Структура капитала рассчитывается по бухгалтерскому балансу (табл. 2.1) как соотношение, с одной стороны, долгосрочных и краткосрочных активов, с другой стороны, – собственного и заемного капитала.

Таблица 2.1. Схема баланса организаций

| Активы | | Собственный капитал и обязательства | |
|-------------------|----------------------|-------------------------------------|-----------------------------|
| Основной капитал | Долгосрочные активы | Собственный капитал | Собственный капитал |
| Оборотный капитал | Краткосрочные активы | Заемный капитал | Долгосрочные обязательства |
| | | | Краткосрочные обязательства |

Под активами понимают совокупность имущества и имущественных прав организаций. Для организаций общая величина их активов будет всегда равна сумме собственного капитала и обязательств.

Данное равенство отражает основное *балансовое уравнение*, лежащее в основе финансового менеджмента: **активы = собственный капитал + обязательства**.

Различные пропорции соотношения собственного и заемного капитала предопределяют различный уровень эффективности функционирования организаций. Такая взаимосвязь обусловлена тем, что издержки на обслуживание собственного и заемного капитала различаются. Таким образом, управляя структурой капитала, необходимо обеспечить минимизацию его средневзвешенной стоимости.

Средневзвешенная стоимость капитала – это средняя плата организаций за все источники финансирования.

Для расчета средневзвешенной стоимости капитала сначала определяется стоимость капитала по каждому источнику. Затем удельный вес каждого источника во всем капитале умножается на стоимость каждого источника. Полученные произведения складываются.

Минимальная средневзвешенная стоимость капитала будет складываться при оптимальном варианте его структуры и, наоборот, оптимальная структура капитала обеспечивает его минимальную средневзвешенную стоимость.

Одним из показателей, применяемых для оценки эффективности использования заемного капитала, является эффект финансового рычага (ЭФР).

ЭФР – экономический инструмент, использование которого позволяет оценить эффективность использования заемного капитала.

$$\text{ЭФР} = (\text{ЭР} (1 - \text{Кн}) - \%) \times \text{ЗК/СК}, \quad (2.1)$$

где ЭР – рентабельность инвестированного капитала;

Кн – коэффициент налогообложения (отношение суммы налогов к сумме прибыли);

% – процентная ставка по кредиту;

ЗК – заемный капитал;

СК – собственный капитал.

ЭФР состоит из двух компонентов:

1. разности между рентабельностью инвестированного капитала и ставкой процента за кредит $(\text{ЭР} (1 - \text{Кн}) - \%)$;

2. плеча финансового рычага (ЗК/СК) .

ЭФР показывает, как изменяется рентабельность собственного капитала за счет привлечения заемных средств в оборот организации.

Положительный ЭФР возникает, если $(\text{ЭР} (1 - \text{Кн}) - \%) > 0$. При таких условиях выгодно увеличивать плечо финансового рычага, т.е. долю заемного капитала.

Если $(\text{ЭР} (1 - \text{Кн}) - \%) < 0$, создается отрицательный эффект финансового рычага, в результате чего происходит «проедание» собственного капитала.

Положительный эффект финансового рычага может быть получен лишь при соблюдении следующих условий:

- рентабельность общего капитала должна быть выше уровня затрат по привлечению заемного капитала;

- сформирована рациональная структура капитала (соотношение между собственными и заемными источниками). Поэтому несмотря на то, что высокий объем заемных средств, привлеченных на выгодных условиях, может обеспечить более высокий эффект финансового рычага, необходимо регулировать его долю с учетом формирования рациональной структуры всего капитала.

ТЕМА 3. КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ ОРГАНИЗАЦИЙ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ

Вопросы лекции:

1. Понятие краткосрочных активов, их состав, структура и особенности кругооборота
2. Источники формирования краткосрочных активов
3. Эффективность краткосрочных активов
4. Определение плановой потребности в краткосрочных активах

1. Понятие краткосрочных активов, их состав, структура и особенности кругооборота

Организации, наряду с основным капиталом, должна располагать оборотным капиталом, который представлен краткосрочными активами.

Краткосрочные активы – часть активов организаций, используемых в процессе производства и реализации продукции, товаров, работ и услуг и полностью потребляемых в одном производственном периоде.

Классификация краткосрочных активов

1. по функциональному назначению:

* **краткосрочные активы в сфере производства** – часть краткосрочных активов, представленных следующими элементами:

- 1) запасы, в том числе незавершенное производство;
- 2) расходы будущих периодов.

В состав запасов входят объемы (в денежной оценке) семян, кормов, горюче-смазочных материалов, запасных частей, полуфабрикатов, спецодежды, минеральных удобрений, средств защиты растений, медикаментов, ветпрепаратов, животных на выращивании и откорме и других запасов.

Отдельным элементом запасов следует выделить незавершенное производство, к которому относят предметы труда, не прошедшие всех операций обработки, предусмотренных технологическим процессом.

К незавершенному производству можно отнести:

в растениеводстве – это подъем зяби, посев озимых, заготовка и вывозка удобрений, нераспаханные многолетние травы и др.;

в животноводстве – стоимость меда, оставленного в ульях на зимовку пчелам; мальков (посадочного материала), запущенных в пруды и водоемы при их зарыблении; яиц заложенных в инкубаторы на конец года;

в подсобных и промышленных производствах – это стоимость незавершенного текущего ремонта отдельных машин, зданий и сооружений и др.

Расходы будущих периодов – затраты на подготовку и освоение новой продукции и технологий, проектные, опытные работы, рассчитанные на длительное время, которые производятся в данном году, но относятся на продукцию будущего года. К таким расходам относят стоимость известкования кислых почв за счет собственных средств, стоимостью оборудованных летних лагерей для молодняка животных и др.

* **краткосрочные активы в сфере обращения** включают следующие элементы:

- 1) готовая продукция и товары;
- 2) НДС по приобретенным товарам, работам и услугам;
- 3) краткосрочная дебиторская задолженность;
- 4) краткосрочные финансовые вложения;
- 5) денежные средства и эквиваленты денежных средств.

Готовая продукция и товары, в том числе отгруженные, являются частью запасов, но они предназначены для реализации и являются завершающей стадией кругооборота кратко-

срочных активов.

Краткосрочная дебиторская задолженность – это задолженность юридических и физических лиц перед организацией, поступление которой ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Краткосрочные финансовые вложения – вложения в ценные бумаги, доли участия, сроком обращения не более 12 месяцев.

К денежным средствам относят остатки денежных средств в кассе организации, на банковских счетах, а эквиваленты денежных средств представлены депозитами, ценными бумагами со сроком обращения не более 3 месяцев.

2. по принципам организации и планирования:

* нормируемые краткосрочные активы – активы, потребность в которых можно достаточно точно рассчитать на определенный период времени (сырье, материалы, товары, готовая продукция, незавершенное производство);

* ненормируемые краткосрочные активы – активы, потребность в которых определяется в оперативном порядке на более короткие промежутки времени (деньги в кассе, на счетах, дебиторская задолженность, товары отгруженные).

3. по степени ликвидности:

* абсолютно ликвидные активы – денежные средства, краткосрочные финансовые вложения;

* быстро реализуемые активы – товары отгруженные, дебиторская задолженность;

* медленно реализуемые активы – сырье, материалы, топливо, незавершенное производство, готовая продукция, товары.

Конкретные элементы (виды) краткосрочных активов в общей сумме определяют **состав**, а количественное соотношение отдельных элементов в процентах к общей сумме краткосрочных активов выражают их **структуру**.

Состав и структура краткосрочных активов организаций рассчитываются по бухгалтерскому балансу и зависят от специализации, состояния экономики, периодов года и других факторов.

Состав и структура краткосрочных активов организаций аграрной отрасли зависит от специализации. Так, у организаций зернового направления больший удельный вес занимают семена, минеральные удобрения, незавершенное производство растениеводства. Для субъектов хозяйствования, специализирующихся на производстве животноводческой продукции, основная доля приходится на корма, молодняк животных на откорме, незавершенное производство в этой отрасли. Неодинаков состав краткосрочных активов по периодам года. Объем и удельный вес затрат в растениеводстве достигают максимума перед началом уборки урожая и резко сокращаются к концу года. Запасы кормов составляют максимальную величину к окончанию сезона их заготовки и снижаются до минимума к концу стойлового периода скота.

В процессе производства и реализации краткосрочные активы совершают непрерывный кругооборот, перемещаясь из сферы обращения в сферу производства и обратно.

Кругооборот краткосрочных активов – оборот капитала, совершаемый в процессе производства и реализации продукции, работ и услуг.

Стадии кругооборота краткосрочных активов:

Д – З.....З – П – ГП.....ГП – В

На первой стадии – приобретения (Д – З) – денежный оборотный капитал из формы денежных средств переходит в форму запасов.

Вторая стадия – производство (З – П – ГП) – состоит в передаче в производство при-

обретенных запасов и соединении предметов, средств труда и рабочей силы, и создании нового продукта.

Третья стадия – реализация (ГП. – В) – состоит в реализации изготовленной продукции и получении денежной выручки. Денежная форма, которую принимает оборотный капитал на завершающей стадии кругооборота, является одновременно и начальной стадией оборота капитала.

Особенности кругооборота краткосрочных активов:

1. при правильной организации активы не расходуются, а лишь меняют форму;
2. функционируют на всех стадиях одновременно, что обеспечивает непрерывность процессов производства и обращения.

Особенности кругооборота краткосрочных активов сельскохозяйственных организаций обусловлены спецификой самого аграрного производства. В зависимости от этого и некоторых других условий эти особенности в аграрной отрасли выражаются в том, что:

- рабочее время значительно меньше времени производства. При этом в производстве имеются периоды, когда процесс труда полностью прекращается, а предмет труда весь период подвергается воздействию природы;

- часть предметов труда переходит в средства труда и наоборот. Так, часть поголовья выращенных животных переводится в основное стадо, а взрослый скот рассматривается как средство труда. С другой стороны, часть поголовья животных из основного стада через определенный период их использования для получения продукции или иных целей переводится на откорм для последующей продажи на мясо и, следовательно, как отмечалось ранее, превращается в предмет труда;

- в новый процесс производства значительная часть произведенной продукции включается в натуральной форме (семена, корма, органические удобрения, молоко на выпойку молодняка животных, яйцо для инкубации, мальки рыб для зарыбления прудов и водоемов и др.). Таким образом, эта довольно значительная часть активов включается в новый цикл производства, минуя товарную стадию;

- в аграрной сфере, в силу ее специфики, наблюдается большая неравномерность загрузки оборотного капитала в течение производственного периода и большая длительность всего цикла кругооборота активов.

2. Источники формирования краткосрочных активов

Краткосрочные активы формируются за счет собственных, привлеченных и заемных источников (рис. 3.1).

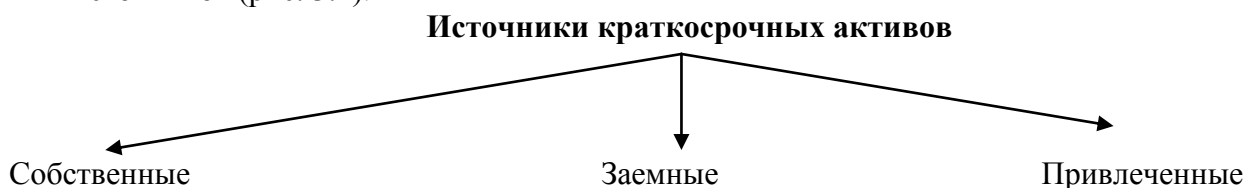


Рисунок 3.1. Источники краткосрочных активов

За счет **собственных источников** покрывается постоянная минимальная потребность организаций в краткосрочных активах, необходимых для бесперебойного ведения производства. Размер собственных источников рассчитывается по бухгалтерскому балансу:

$$\text{Собственные источники КА} = \text{III «Собственный капитал»} + \text{IV «Долгосрочные обязательства»} - \text{I «Долгосрочные активы»}$$

Привлеченными источниками краткосрочных активов является кредиторская задол-

женность по операциям основной деятельности, в том числе задолженность, образовавшаяся перед поставщиками и подрядчиками, по платежам в бюджет, внебюджетные фонды, фонду социальной защиты населения, страховым компаниям. Наличие кредиторской задолженности означает участие в обороте организации средств других субъектов. Часть кредиторской задолженности закономерна, так как вытекает из действующего порядка расчетов. Вместе с тем, следует усилить контроль за кредиторской задолженностью, образовавшейся в результате нарушения платежной дисциплины.

Сезонные затраты производства и запасы покрываются **заемными источниками** в виде краткосрочных кредитов банков, краткосрочных займов, коммерческих кредитов (табл. 3.1). Заемные источники привлекаются для формирования той части краткосрочных активов, которая не может быть покрыта собственными и привлеченными источниками.

Таблица 3.1. **Отличительные признаки видов кредитных отношений**

| Критерии сравнения | Виды кредитных отношений | | |
|------------------------|--|---|---------------------------------------|
| | кредит | Коммерческий кредит | Займ |
| Субъекты | КБ или КФО - кредитор | Продавец - кредитор | Любое лицо - займодаделец |
| Объекты | Денежные средства | Денежные средства, товары | Денежные средства, запасы |
| Условия предоставления | Возвратность, срочность, платность, обеспеченность | Возвратность, срочность, платность, гарантия оплаты | Возвратность, срочность, бесплатность |
| Форма предоставления | Денежные средства в национальной или инвалюте | Аванс, предоплата, рассрочка | Денежные средства, товары |

Анализ состава и структуры краткосрочных активов и их источников проводится экономической службой организаций поквартально, на начало и конец года, в динамике за ряд лет. По результатам анализа выявляются соответствующие тенденции и разрабатываются рекомендации по оптимизации состава и структуры краткосрочных активов и источников их формирования с целью повышения эффективности их использования.

3. Эффективность краткосрочных активов

Эффективность краткосрочных активов – получение максимальных объемов продукции при минимуме вложений в краткосрочные активы.

Для анализа эффективности краткосрочных активов используют показатели оборачиваемости и отдачи.

1. Показатели оборачиваемости краткосрочных активов:

- 1.1 коэффициент оборачиваемости;
- 1.2 длительность оборота;
- 1.3 коэффициент загрузки;
- 1.4 абсолютное высвобождение или вовлечение.

2. Показатели отдачи краткосрочных активов:

- 2.1 приходится валовой продукции на рубль краткосрочных активов;
- 2.2 рентабельность краткосрочных активов.

Порядок расчета показателей эффективности краткосрочных активов

1.1 Коэффициент оборачиваемости (К)

$$K = V_{\text{пру}} / KA_{\text{ср}}, \quad (3.1)$$

где $V_{\text{пру}}$ – выручка от реализации продукции, работ и услуг;
 KA_{cp} – средний остаток краткосрочных активов.

$$KA_{\text{cp}} = (\frac{1}{2} KA_1 + KA_2 + \dots + \frac{1}{2} KA_n) / (n - 1), \quad (3.2)$$

где KA_1, KA_2, KA_n – остатки краткосрочных активов на начало периода (месяц, квартал, год);

n – количество остатков в анализируемом периоде.

Коэффициент оборачиваемости показывает количество оборотов, которое совершают краткосрочные активы за анализируемый период. Рост коэффициента оборачиваемости свидетельствует об эффективном использовании краткосрочных активов.

Коэффициент оборачиваемости зависит от:

- специфики производства;
- условий сбыта продукции;
- особенностей структуры краткосрочных активов;
- платежеспособности и других факторов.

1.2 Длительность оборота (Д)

$$Д = Д / К, \quad (3.3)$$

где $Д$ – число дней в анализируемом периоде.

Длительность оборота показывает, за какой период краткосрочные активы совершают один полный кругооборот. Данный показатель рассчитывается по отдельным элементам краткосрочных активов, при этом, наиболее значимым является **длительность одного оборота дебиторской задолженности (Ддз)**.

$$Д_{\text{дз}} = ДЗ / V_{\text{пру}}, \quad (3.4)$$

где $ДЗ$ – дебиторская задолженность на конец года;
 $V_{\text{пру}}$ – среднедневная выручка.

1.3 Коэффициент загрузки (K_3)

$$K_3 = 1 / К \quad (3.5)$$

Коэффициент загрузки краткосрочных активов показывает сумму краткосрочных активов, приходящихся на рубль выручки.

1.4 Абсолютное высвобождение (B_-) или вовлечение (B_+)

$$B_-(B_+) = (K_{3_{\text{о.г.}}} - K_{3_{\text{б.г.}}}) \times V_{\text{ПРУ}_{\text{о.г.}}}, \quad (3.6)$$

где $K_{3_{\text{о.г.}}}$ – коэффициент загрузки отчетного года;

$K_{3_{\text{б.г.}}}$ – коэффициент загрузки базисного года;

$V_{\text{ПРУ}_{\text{о.г.}}}$ – выручка от реализации продукции, работ и услуг отчетного года.

Количественным результатом эффективности использования краткосрочных активов

является их высвобождение из оборота (при ускорении оборачиваемости) или дополнительное вовлечение (при замедлении оборачиваемости). Положительным фактом является высвобождение краткосрочных активов, поскольку последние могут быть использованы на другие цели. Контроль за высвобождением краткосрочных активов возможен в оперативном порядке, однако более эффективен он по годовым показателям.

2.1 Приходится валовой продукции на рубль краткосрочных активов (ВП/КА)

$$\text{ВП/КА} = \text{ВП} / \text{КА}_{\text{ср}}, \quad (3.7)$$

где ВП – стоимость валовой продукции;
КА_{ср} – средний остаток краткосрочных активов.

2.2 Рентабельность краткосрочных активов (Р_{КА})

$$\text{Р}_{\text{КА}} = \text{П}_{\text{пру}} / \text{КА}_{\text{ср}} \times 100, \quad (3.8)$$

где П_{пру} – прибыль от реализации продукции, работ и услуг;
КА_{ср} – средний остаток краткосрочных активов.

Рентабельность краткосрочных активов является завершающим показателем эффективности и характеризует отдачу краткосрочных активов.

4. Определение плановой потребности в краткосрочных активах

Процесс определения минимально необходимой годовой потребности организаций в краткосрочных активах называется **нормированием**.

Нормирование краткосрочных активов – определение плановой потребности в активах, заключающееся в разработке норм и нормативов в организациях.

Целью нормирования является обеспечение бесперебойного процесса производства и реализации продукции при минимальном размере краткосрочных активов.

Норма краткосрочных активов – относительная величина, которая устанавливается в днях запаса или в процентах к определенному показателю деятельности организации и показывает длительность периода, обеспеченного данным видом запасов материальных ресурсов.

Обычно нормы устанавливаются на определенный период (квартал, год), в течение которого организация в состоянии функционировать эффективно, не пополняя запасы сырья, материалов и других элементов краткосрочных активов. Необходимость уточнения норм может быть обусловлена изменениями технологии и организации производства, условий сбыта и т.д. Норма на сырье, материалы, топливо устанавливается в днях их запаса к расходу по расчету затрат на производство, по незавершенному производству – в днях к затратам на товарную продукцию, по готовым изделиям – в днях к объему выпуска товарной продукции по отпускным ценам и т.д.

Норматив краткосрочных активов – минимально необходимая сумма денежных средств, авансированных в активы, используемые в процессе производства и обращения, обеспечивающая устойчивое функционирование организаций.

Выделяют следующие **методы нормирования** краткосрочных активов:

- метод прямого счета, который основывается на расчете нормативов по каждому элементу нормируемых краткосрочных активов с учетом факторов каждой организации, влияющих на их величину;
- экономико-аналитический метод, основывающийся на определении нормы запасов

краткосрочных активов на планируемый год в размере фактически сложившихся их остатков по каждому элементу с последующей корректировкой на информацию о выявленных излишних, не используемых в производстве запасов, аннулированных и снятых с производства заказов;

- коэффициентный метод, основывающийся на определении норматива краткосрочных активов в целом по организации путем корректировки норматива отчетного года на запланированные темпы изменения объемов производства, цен на сырье и материалы, и масштабы ускорения оборачиваемости краткосрочных активов.

Расчет нормативов собственных краткосрочных активов по отдельным элементам производится на конец планируемого года в следующем порядке.

Незавершенное производство. Норматив собственных краткосрочных активов определяется умножением нормы краткосрочных активов, в процентах, на валовой выход продукции растениеводства и животноводства на планируемый год в сопоставимых ценах. Норма краткосрочных активов, в процентах, определяется отношением стоимости незавершенного производства по годовому отчету предыдущего года к валовому выходу продукции растениеводства и животноводства по плану предыдущего года в сопоставимых ценах.

Расходы будущих периодов. К расходам будущих периодов на начало планируемого года прибавляются расходы, которые будут произведены в планируемом году, и вычитаются расходы, включаемые в себестоимость продукции планируемого года.

Готовая продукция, товары. Норматив собственных краткосрочных активов определяется умножением нормы краткосрочных активов, в процентах, на реализацию продукции по действующим ценам, предусматриваемую в планируемом году. Норма краткосрочных активов, в процентах, определяется отношением остатков готовой продукции, товаров по годовому отчету предыдущего года к фактической реализации этой продукции по действующим ценам по годовому отчету предыдущего года.

Запасы. Норматив собственных краткосрочных активов на конец планируемого года определяется умножением норматива собственных краткосрочных активов на конец предыдущего года на отношение валового выхода продукции растениеводства и животноводства на планируемый год в сопоставимых ценах к валовому выходу продукции растениеводства и животноводства по плану предыдущего года в сопоставимых ценах.

Животные на выращивании и откорме. Норматив собственных краткосрочных активов исчисляется в размере стопроцентной стоимости животных на выращивании и откорме на конец планируемого года.

ТЕМА 4. КРЕДИТОВАНИЕ, РАСЧЕТЫ И ДРУГИЕ ОПЕРАЦИИ С ДЕНЕЖНЫМИ СРЕДСТВАМИ

Вопросы лекции:

1. Порядок кредитования организаций
2. Банковские счета организаций: порядок открытия и совершения операций
3. Организация наличного денежного обращения субъектов хозяйствования
4. Безналичные расчеты организаций

1. Порядок кредитования организаций

Банковский кредит выступает необходимым условием расширенного воспроизводства организаций. Участвуя в формировании долгосрочных и краткосрочных активов, кредит способствует эффективному использованию трудовых, материальных и денежных ресурсов.

К отраслевым особенностям аграрной отрасли, обуславливающим потребность в кредитах, следует отнести:

- различия в технологии и характере труда;
- сезонность производства и неравномерность кругооборота капитала;
- зависимость производства от природных и климатических факторов.

Кредитование – предоставление кредитодателем кредита на условиях возвратности, платности и срочности с заключением между кредитодателем и кредитополучателем кредитного договора в письменной форме, в том числе посредством использования систем дистанционного банковского обслуживания.

Основными нормативно-правовыми документами, регламентирующими процесс кредитования, являются: Гражданский и Банковский кодексы Республики Беларусь, Инструкция о порядке предоставления денежных средств в форме кредита и их возврата (погашения), утвержденная постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь 29 марта 2018 г. № 149 (с дополнениями и изменениями), локальные правовые акты коммерческого банка.

Для целей бухгалтерской (финансовой), статистической и иной отчетности кредиты классифицируются на краткосрочные и долгосрочные. К краткосрочным кредитам относятся кредиты со сроком полного возврата (погашения), первоначально установленным кредитным договором, до одного года включительно. К долгосрочным кредитам относятся кредиты со сроком полного возврата (погашения) свыше одного года.

В целях максимального снижения риска не возврата кредита особое внимание при кредитовании банк уделяет предварительному контролю за деятельностью кредитополучателя. Для получения кредита организации (заявители) представляют в банк следующие документы:

- заявка на кредит, подписанная руководителем (уполномоченным лицом) и содержащее, данные о запрашиваемой сумме кредита, сроках погашения, предлагаемом обеспечении, источниках погашения;
- анкета юридического лица заполняется при первом обращении Заявителя за получением кредита в Банк;
- годовой бухгалтерский баланс с приложениями;
- бухгалтерский баланс на последнюю квартальную дату;
- отчет о прибылях и убытках;
- другие документы, установленные локальными правовыми актами банка.

На основе представленных документов изучается правоспособность, кредитоспособность и репутация заемщика.

Правоспособность – наличие у субъекта хозяйствования гражданских прав, соответствующих целям его деятельности, и его способность нести связанные с этой деятельностью обязанности.

Юридической службой банка при изучении правоспособности кредитополучателя рассматривается – предусмотрено ли право руководителя, заключать договоры, оформлены ли образцы подписей, предусмотрено ли право субъекта хозяйствования осуществлять деятельность, на которую запрашивается кредит.

Кредитоспособность – способность юридического лица в полном объеме и в срок исполнить свои обязательства по кредитному договору надлежащим образом в соответствии с условиями договора и требованиями законодательства;

Существуют следующие способы оценки кредитоспособности: на основе системы финансовых показателей; на основе качественного анализа (деловая репутация заемщика, квалификация и стиль руководства, текучесть кадров, основные деловые партнеры, конъюнктура рынка, основные элементы плана маркетинга и др.).

В случае возникновения сомнений в достоверности представленных материалов, банк вправе, до выдачи кредита, проверить на месте у заемщика – состояние бухгалтерского учета, достоверность данных, реальное наличие активов, условия их хранения и другие вопросы.

Для оценки кредитоспособности коммерческие банки используют информацию, аккумулируемую в автоматизированной информационной системе (АИС) Национального банка «Кредитный регистр».

Кредитный регистр – автоматизированная информационная система Национального банка, обеспечивающая формирование кредитных историй, их хранение и предоставление кредитных отчетов.

Кредитная история – это сведения, которые характеризуют субъекта кредитной истории и исполнение принятых им на себя обязательств по кредитным сделкам.

После рассмотрения и проверки представленных документов на получение кредита, анализа кредитоспособности кредитным отделом банка готовится Решение о предоставлении кредита, которое оформляется в письменной форме (на бумажном носителе или в виде электронного документа, документа в электронном виде, в том числе посредством использования систем дистанционного банковского обслуживания) и подписывается уполномоченным работником (работниками) банка.

Главным правовым документом, регулирующим кредитные отношения организации и банка, является **кредитный договор**, который заключается в письменной форме, в том числе посредством использования систем дистанционного банковского обслуживания.

Существенными условиями кредитного договора являются:

- сумма кредита с указанием валюты кредита или кредитной линии с указанием лимита выдачи;
- размер процентов за пользование кредитом и порядок их уплаты;
- целевое использование кредита;
- сроки, порядок предоставления и возврата (погашения) кредита;
- ответственность кредитодателя и кредитополучателя за неисполнение обязательств по кредитному договору;
- иные условия, относительно которых по заявлению одной из сторон должно быть достигнуто соглашение.

Предоставление кредита осуществляется в соответствии с кредитным договором и законодательством **в следующих формах** или их сочетанием:

- безналичной – путем перечисления банком денежных средств в оплату платежных инструкций, представленных кредитополучателем, либо на счет кредитополучателя;
- наличной – путем выдачи кредитополучателю наличных денежных средств в случаях, не запрещенных законодательством.

Возврат (погашение) кредита, уплата процентов за пользование им производится как в безналичной форме на счет кредитодателя, так и путем внесения наличных денежных средств в кассу кредитодателя в соответствии с кредитным договором и законодательством.

При недостаточности у организации средств для полного исполнения обязательств по кредитным договорам предусматривается следующая последовательность:

- во-первых, погашается просроченная задолженность по основной сумме долга по кредиту;
- во-вторых, погашается просроченная задолженность по процентам за пользование кредитом;
- в-третьих, погашается задолженность по основной сумме долга по кредиту за текущий период платежей;
- в-четвертых, погашается задолженность по процентам за пользование кредитом за текущий период платежей.

2. Банковские счета организаций: порядок открытия и совершения операций

Субъекты хозяйствования Республики Беларусь могут открываться в коммерческом банке (НКФО) *следующие счета*:

- текущий (расчетный) банковский счет;
- специальный счет, субсчет;
- временный счет;
- благотворительный счет.

Основной объем платежей организации осуществляют с использованием текущего (расчетного) банковского счета.

Текущий банковский счет – счет, предназначенный для зачисления и хранения денежных средств, поступающих в пользу владельца счета, а также перечисления и выдачи соответствующих денежных средств со счета.

Перечень документов, необходимых для открытия банковского счета, определен декретом Президента Республики Беларусь № 1 от 16.01.2009 г. «О государственной регистрации и ликвидации (прекращении деятельности) субъектов хозяйствования».

Организации *для открытия текущего счета представляют в банк (НКФО) следующие документы*:

1. заявление на открытие текущего (расчетного) банковского счета.
2. копия (без нотариального засвидетельствования) устава (учредительного договора - для коммерческой организации, действующей только на основании учредительного договора), имеющая штамп, свидетельствующий о проведении государственной регистрации;
3. карточка с образцами подписей.

После заключения договора текущего (расчетного) банковского счета банк (НКФО) не позднее следующего рабочего дня открывают владельцу счета текущий (расчетный) банковский счет с присвоением ему номера.

Коммерческие банки (НКФО) используют международную структуру номера банковского счета, состоящую из 28 символов:

AA BB CCCC DDDD EEEE EEEE EEEE EEEE (4.1),

где AA (1-2 *буквенные разряды*) – международный код Беларуси (BY);

BB (3-4 *цифровые разряды*) – контрольное цифровое значение, рассчитанное в определенном порядке;

CCCC (5-8 *буквенно-цифровые разряды*) – первые четыре символа банковского идентификационного кода (БИК) банков, их филиалов;

DDDD (9-12 *цифровые разряды*) – балансовый счет согласно планам счетов бухгалтерского учета;

EEEE EEEE EEEE EEEE (13-28 *буквенно-цифровые разряды*) – определяемая банками нумерация индивидуального счета.

Банки (НКФО) в течение одного рабочего дня с даты открытия счета обязаны направить сообщение об открытии соответствующему налоговому органу и органу Фонда социальной защиты населения.

Организации вправе открывать *второй* и последующие *текущие счета в белорусских рублях* при соблюдении следующих *условий*:

- со дня государственной регистрации владельца счета прошло не менее трех лет;
- наличие прибыли, остающейся в распоряжении организации после уплаты всех налогов, сборов (пошлин), иных обязательных платежей в бюджет и внебюджетные фонды, по обязательному страхованию от несчастных случаев на производстве и профзаболеваний;
- наличие положительного аудиторского заключения о результатах обязательного аудита достоверности годовой бухгалтерской отчетности по итогам предыдущего финансового

года – для владельцев счетов, достоверность отчетности которых подлежит обязательному аудиту.

Операции, осуществляемые по текущему счету.

- зачисление на счет денежных средств, поступивших на имя его владельца;
- перечисление со счета денежных средств иным лицам, в том числе банку (НКФО);
- выдача со счета наличных денежных средств и иные операции.

Банк (НКФО) вправе прекратить обязательства по договору текущего (расчетного) банковского счета, предупредив владельца счета за месяц, если иное не определено договором текущего (расчетного) банковского счета в следующих случаях:

- при отсутствии денежных средств на текущем (расчетном) банковском счете в течение трех месяцев со дня последнего перечисления с него денежных средств;
- при отсутствии в течение одного года операций по текущему (расчетному) банковскому счету и денежных средств на нем либо в случае, если при отсутствии в течение одного года операций остаток денежных средств на банковском счете меньше минимального размера, установленного договором текущего (расчетного) банковского счета;
- при невыполнении владельцем счета условий договора текущего (расчетного) банковского счета и иных случаях.

По договору **специального счета, субсчета** банк (НКФО) обязуется открыть владельцу счета текущий (расчетный) банковский счет со специальным режимом функционирования.

Специальный счет, субсчет – это тот же текущий счет со специальным режимом функционирования. К договору специального счета, субсчета применяются правила договора текущего (расчетного) счета.

Операции, осуществляемые по специальному счету, субсчету:

- зачисление денежных средств для расчетов, установленной законодательством;
- привлечение денежных средств дольщиков для долевого строительства, осуществляемого застройщиком;
- зачисление средств льготных кредитов и использование их на строительство жилых домов заказчиками;
- резервирование средств подрядчика при строительстве;
- хранение приобретенной иностранной валюты (специальный счет для хранения приобретенной валюты);
- погашение задолженности в иностранной валюте по кредитам и займам, предоставленным по решению Президента и Правительства; на приобретение предметов лизинга (специальный счет для аккумуляции валюты).

По договору **временного счета** банк (НКФО) обязуется открыть банковский счет учредителю создаваемой коммерческой организации, уполномоченному другими учредителями, – для формирования ими ее уставного фонда, созданной коммерческой организации – для увеличения размера ее уставного фонда, а также в иных случаях.

По договору **благотворительного счета** банк (НКФО) обязуется открыть физическому или юридическому лицу банковский счет для сбора, хранения и использования денежных средств, поступающих в виде безвозмездной (спонсорской) помощи или пожертвований.

Очередность платежей

При наличии на текущем (расчетном) банковском счете денежных средств, достаточных для удовлетворения всех денежных требований, предъявленных владельцу счета, списание этих средств со счета осуществляется в порядке очередности поступления платежных инструкций в банк (НКФО).

При недостаточности на текущем (расчетном) банковском счете денежных средств для удовлетворения всех денежных требований, предъявленных владельцу счета, оплата поступивших в банк (НКФО) платежных инструкций осуществляется согласно очередности пла-

тежей, указанной владельцем счета, взыскателем, с соблюдением требований, предусмотренных законодательными актами Республики Беларусь.

Очередность платежей – определенная последовательность осуществления платежей со счетов в банках (НКФО) по нескольким денежным обязательствам, срок исполнения которых уже наступил.

В соответствии с Инструкцией о порядке проведения расчетов со счетов, из электронных кошельков в очередности, установленной законодательством: постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 29.03.2001, № 63 (с изменениями и дополнениями) и Положением о порядке осуществления безналичных расчетов со счетов (из электронных кошельков) на территории Республики Беларусь: Указ Президента Республики Беларусь от 02.12.2021, № 462 платежи с текущих (расчетных) банковских счетов в белорусских рублях и иностранной валюте организаций производятся с соблюдением следующей очередности.

Вне очереди осуществляются:

1) возврат денежных средств, зачисленных в результате технической ошибки;
2) расчеты закупаемые у физических лиц молоко и скот;
3) платежи в счет неотложных нужд в размере, не превышающем 20 процентов денежных средств, поступивших на текущие (расчетные) банковские счета (за исключением сумм кредитов, а также сумм денежных средств, зачисленных в результате технической ошибки) за предыдущий месяц;

4) платежи в счет погашения задолженности по выплате заработной платы в суммах, соответствующих 1,5 размера бюджета прожиточного минимума для трудоспособного населения, скорректированного в период между утверждениями его размеров на индекс потребительских цен на каждого работника исходя из списочной численности работников, и размеру среднего заработка за время предоставления отпусков с учетом подоходного налога с физических лиц, страховых взносов по обязательному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, обязательных страховых взносов, взносов на профессиональное пенсионное страхование;

5) платежи в счет выплат, причитающихся работнику при увольнении с учетом подоходного налога с физических лиц, страховых взносов по обязательному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, обязательных страховых взносов, взносов на профессиональное пенсионное страхование;

6) платежи в счет выплаты выходных пособий с учетом подоходного налога с физических лиц;

7) платежи в счет выплаты алиментов и платежей по возмещению расходов, затраченных государством на содержание детей, находящихся на государственном обеспечении;

8) платежи в счет выплаты пособий по государственному социальному страхованию с учетом подоходного налога с физических лиц;

9) платежи в счет возврата (погашения) кредитов, предоставленных на погашение задолженности по платежам, указанным в пунктах 4–8.

В первоочередном порядке осуществляются:

1) платежи в бюджет;

2) платежи, осуществляемые на основании исполнительных документов о взыскании алиментов, расходов, затраченных государством на содержание детей, находящихся на государственном обеспечении;

3) платежи за реализованное (переданное для собственного либо иного использования) имущество, обращенное в доход государства или взыскание на которое обращено в счет неисполненного налогового обязательства, неуплаченных пеней, а также за реализованное имущество, освобожденное от ареста органом, ведущим уголовный процесс, в целях возмещения ущерба (вреда), причиненного преступлением, уплаты дохода, полученного преступ-

ным путем, других имущественных взысканий;

4) платежи за реализованные материальные ценности государственного и мобилизационного материальных резервов;

5) платежи по исполнению обеспеченных залогом обязательств по кредитам за счет денежных средств, полученных от реализации заложенного имущества в соответствии с законодательством;

6) платежи в счет погашения задолженности по кредитам, выданным под гарантии Правительства Республики Беларусь, а также под гарантии областных, Минского городского, районных и городских исполнительных комитетов, и процентам по ним;

7) платежи в счет погашения задолженности по активам, приобретенным ОАО «Банк развития Республики Беларусь» в соответствии с актами законодательства у банков Республики Беларусь;

8) платежи в счет погашения задолженности по кредитам, предоставленным банками на финансирование проектов, включенных в программы, утверждаемые Президентом Республики Беларусь и (или) Правительством Республики Беларусь;

9) платежи в целях погашения задолженности по кредитам, облигациям, приобретенным ОАО «Агентство по управлению активами»;

10) платежи по исполнительным документам на взыскание бюджетных средств, незаконно полученных либо использованных не по целевому назначению или с нарушением бюджетного законодательства.

Во вторую очередь осуществляются иные платежи.

Банк осуществляет бронирование денежных средств на счете на основании **Распоряжения**, которое оформляется и представляется на бумажном носителе; в виде электронного документа или в виде документа в электронном виде. В распоряжении организация указывает: цель бронирования; дату распоряжения; номер счета, на котором будет осуществляться бронирование денежных средств; общую сумму бронируемых денежных средств; иную информацию. Срок действия распоряжения составляет один банковский день.

***Справочно.** С 1 января 2020 г. в Беларуси начал действовать новый механизм взыскания в бюджет денежных средств в бесспорном порядке – посредством автоматизированной информационной системы исполнения денежных обязательств (АИС ИДО). Взыскивать долги через новую систему могут органы государственного контроля, налоговые, таможенные органы, Министерство финансов и Фонд социальной защиты населения Республики Беларусь.*

3. Организация наличного денежного обращения субъектов хозяйствования

На основании Банковского кодекса Республики Беларусь разработана Инструкция о порядке ведения кассовых операций и расчетов наличными денежными средствами: постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 19.03.2019, № 117 (с изменениями и дополнениями), которая устанавливает правила ведения кассовых операций с наличными белорусскими рублями и наличной иностранной валютой, а также расчетов наличными денежными средствами в белорусских рублях между юридическими лицами в Республике Беларусь.

Организации, открывшие текущий банковский счет, могут использовать наличные деньги, поступившие в кассу, при условии отсутствия:

- наложения ареста и обращения взыскания на денежные средства, находящиеся на текущих банковских счетах;
- приостановления операций по текущим банковским счетам;
- информации о неисполненных денежных обязательствах плательщика в автоматизированной информационной системе исполнения денежных обязательств;

- замораживания денежных средств;
- блокирования банковских операций.

Организации могут расходовать наличные деньги из выручки для обеспечения потребностей, возникающих в процессе их функционирования (в том числе для проведения расчетов по платежам в бюджет, государственные внебюджетные фонды), и в размерах, установленных законодательством.

Для получения наличных белорусских рублей и иностранной валюты с текущих (расчетных) и иных банковских счетов организации представляют в банк Заявление на получение наличных белорусских рублей и Заявление на получение наличной иностранной валюты, формы которых разрабатываются банком.

При сдаче наличной иностранной валюты в банк для ее зачисления (перечисления) на текущие (расчетные) и иные банковские счета организации представляют Заявление на взнос наличной иностранной валюты.

Заявление на получение наличных белорусских рублей, заявление на получение наличной иностранной валюты и заявление на взнос наличной иностранной валюты представляются в обслуживающий банк на бумажном носителе, в виде электронного документа с соблюдением требований законодательства об электронном документе и электронной цифровой подписи или в виде электронного сообщения с использованием систем дистанционного банковского обслуживания.

Допускается внесение (получение) наличных белорусских рублей на текущие (расчетные) банковские счета (со счетов) самостоятельно держателями корпоративных дебетовых карточек при их использовании с применением программно-технических средств, обеспечивающих обслуживание держателей карточек, а также в кассы объектов почтовой связи национального оператора почтовой связи.

Наличные белорусские рубли могут быть сданы в банк, работникам службы инкассации, в кассы объектов почтовой связи национального оператора почтовой связи для расположенных в сельской местности юридических лиц.

Организации, получающие наличные белорусские рубли в банке и имеющие непостоянные поступления наличных белорусских рублей (не более пяти дней в предыдущем календарном месяце), самостоятельно в письменной форме определяют остаток наличных белорусских рублей, порядок и сроки их сдачи и (или) сроки выдачи, за исключением сроков выдачи наличных белорусских рублей на оплату труда, выплату стипендий, пенсий, пособий, дивидендов, алиментов.

Порядок и сроки сдачи наличных белорусских рублей действуют в течение срока, установленного организацией и могут быть пересмотрены при необходимости.

Организации, открывшие текущие (расчетные) банковские счета, которые имеют ежедневные либо постоянные поступления наличных белорусских рублей (более пяти дней в предыдущем календарном месяце) в свои кассы, выдают наличные белорусские рубли для совершения текущих операций в соответствии с законодательством в течение трех рабочих дней (для сельскохозяйственных организаций, поселковых и сельских Советов депутатов, поселковых и сельских исполнительных комитетов – в течение пяти рабочих дней), включая день поступления в кассу, день получения наличных белорусских рублей в банке либо день наступления указанных выплат.

По истечении указанных сроков (на четвертый и шестой рабочий день, соответственно) не использованные на оплату труда, выплату стипендий, пенсий своим работникам (ранее состоявшим в штате работникам), пособий, дивидендов, алиментов наличные белорусские рубли депонируются. Депонированные суммы могут храниться у организаций, открывших текущий (расчетный) банковский счет, до наступления установленных сроков сдачи наличных белорусских рублей и (или) использоваться с соблюдением требований.

При определении **остатка наличных белорусских рублей** учитываются особенности деятельности юридического лица, подразделения, обеспечение их сохранности, а также режим рабочего времени.

Организации, установившие остаток наличных белорусских рублей, могут хранить наличные белорусские рубли в кассах в пределах установленного остатка. Превышение установленного остатка наличных белорусских рублей допускается только в течение сроков выдачи наличных белорусских рублей на оплату труда, выплату стипендий, пенсий, пособий, дивидендов, алиментов, включая день получения наличных белорусских рублей в банке либо день наступления указанных выплат.

Субъектам хозяйствования, установившим не ежедневные сроки сдачи наличных белорусских рублей, предоставлена возможность не сдавать наличные белорусские рубли в банки в случае наличия остатка в кассе в сумме не более 2 базовых величин в день.

Остаток наличной иностранной валюты устанавливается руководителями юридических лиц самостоятельно в письменной форме на конец рабочего дня с учетом особенностей деятельности в пределах среднедневного прихода, среднедневного расхода либо среднедневного прихода и среднедневного расхода наличной иностранной валюты.

Организация независимо от наличия у нее текущего (расчетного) банковского счета могут осуществлять расчеты наличными деньгами с другими юридическими лицами, их обособленными подразделениями, индивидуальными предпринимателями.

Предельный размер расчетов наличными денежными средствами в белорусских рублях между субъектами хозяйствования в течение одного дня – 100 базовых величин. Количество юридических лиц, их обособленных подразделений, индивидуальных предпринимателей, с которыми юридическое лицо, его обособленное подразделение, индивидуальный предприниматель проводят расчеты наличными деньгами в общей сумме не более предельно допустимого размера расчетов, не ограничивается.

Расчеты наличными деньгами по платежам в бюджет, государственные внебюджетные фонды осуществляются без ограничения размеров как для плательщика, так и для получателя.

4. Безналичные расчеты организаций

Под безналичными расчетами понимаются расчеты между юридическими лицами и физическими лицами, проводимые через банк (НКФО), его (ее) филиал в безналичном порядке.

В соответствии с Банковским кодексом Республики Беларусь; Инструкцией о банковском переводе: постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 29.03.2001, № 66 (с изменениями и дополнениями), расчеты организаций в безналичной форме проводятся в виде:

- банковского перевода (в том числе посредством прямого дебетования счета);
- аккредитива;
- инкассо;
- банковского платежного обязательства.

Наиболее востребованными и распространенными на практике являются безналичные расчеты организаций на основании банковского перевода.

Расчеты в виде **банковского перевода** проводятся на основании платежных инструкций посредством:

- 1) представления расчетных документов (платежного поручения, платежного требования, платежного ордера);
- 2) использования платежных инструментов (банковской платежной карточки и других инструментов) и средств платежа при осуществлении соответствующих операций;
- 3) представления и использования иных документов и инструментов в случаях, преду-

смотренных Национальным банком;

- 4) на основании договора между банком и клиентом, содержащего сведения, необходимые для осуществления банковского перевода.

Платежные инструкции клиента могут быть выданы в письменной форме, в том числе посредством использования систем дистанционного банковского обслуживания.

Под прямым дебетованием счета понимается вид банковского перевода, предусматривающий исполнение платежных требований бенефициара посредством списания денежных средств с корреспондентского счета банка-отправителя на основании межбанковского платежного требования банка-получателя в соответствии с акцептом плательщика.

Условия проведения прямого дебетования счета:

- 1) наличие договоров на прямое дебетование счета, заключенных плательщиком и бенефициаром с обслуживающими их банками и предусматривающих возмещение клиентом (плательщиком, бенефициаром) обслуживающему его банку денежных средств, списанных с корреспондентского счета этого банка посредством прямого дебетования счета;

- 2) выдача плательщиком бенефициару акцепта на осуществление платежей посредством прямого дебетования счета в соответствии с договором.

Менее востребованными являются расчеты в форме аккредитива, инкассо, банковского платежного обязательства.

Аккредитив – обязательство, в силу которого банк, действующий по поручению клиента-приказодателя (банк-эмитент), должен осуществить платеж получателю денежных средств (бенефициару) либо акцептовать и оплатить или учесть переводной вексель, выставленный бенефициаром, или дать полномочия другому банку (исполняющему банку) осуществить такой платеж либо акцептовать и оплатить или учесть переводной вексель, выставленный бенефициаром, если соблюдены все условия аккредитива. Аккредитив может исполняться посредством платежа по предъявлению, платежа с отсрочкой, акцепта и оплаты или учета переводного векселя.

Под **инкассо** понимается осуществление банками операций с документами на основании полученных инструкций клиента, в результате которых плательщику передаются финансовые документы, не сопровождаемые коммерческими документами (чистое инкассо), либо финансовые документы, сопровождаемые коммерческими документами, либо только коммерческие документы (документарное инкассо) в целях получения платежа и (или) акцепта платежа или на других условиях.

Банковское платежное обязательство – безотзывное и независимое обязательство банка, действующего по поручению клиента (приказодателя) или от своего имени, осуществить платеж или исполнить обязательства с отсрочкой платежа и выплатить в установленный срок определенную сумму денежных средств банку-получателю (банку бенефициара) на основании установленных базовых условий. Банковское платежное обязательство выпускается банком, а в случае, если банк действует по поручению клиента (приказодателя), – на основании заявления клиента (приказодателя).

Выбор видов безналичных расчетов организаций определяется характером хозяйственных связей между участниками сделок, способом транспортировки грузов, финансовым положением субъектов хозяйствования. Конкретные виды расчетов предусматриваются организациями в договорах, заключаемых между субъектами хозяйствования.

Наиболее выгодной в расчетах с поставщиками можно считать дебетовые переводы на основании платежных требований. При этой форме расчетов организация вначале получает товар, а затем производит оплату. Документальное оформление расчетов возлагается на поставщиков, которые после отгрузки продукции выписывают платежные требования и предъявляют их в обслуживающий банк. Наиболее невыгодной для организации в расчетах с поставщиками является предварительная оплата по платежному поручению, так как предварительная оплата отвлекает денежные средства из оборота на неопределенное время, и нет га-

рантии поставки оплаченной продукции. Для предварительной оплаты, особенно неизвестным поставщикам, целесообразно использовать аккредитивы, так как при этой форме расчетов, в случае не поставки продукции, сумма выставленного аккредитива возвращается покупателю.

При расчетах с покупателями и заказчиками чаще всего применяются кредитовые переводы, осуществляемые на основании платежных поручений, так как заготовительные организации, выписав приемные квитанции на полученную продукцию, сразу же могут оформить платежные поручения.

Контроль за расчетами осуществляется организациями в ходе заключения договоров и в дальнейшем за выполнением договорных обязательств и соблюдением расчетной дисциплины. Банки (НКФО) не вмешиваются в договорные отношения организаций, при этом, сами неукоснительно соблюдают порядок осуществления безналичных расчетов. Нарушения договорных обязательств организаций в части расчетов влекут применение гражданско-правовой ответственности в форме возмещения убытков, уплаты штрафов, пени, иных мер ответственности.

ТЕМА 5. ЗАТРАТЫ И РАСХОДЫ ОРГАНИЗАЦИЙ

Вопросы лекции:

1. Характеристика денежных расходов организаций
2. Сущность и виды затрат организаций. Себестоимость реализованной продукции, работ и услуг
3. Планирование затрат на производство и реализацию продукции
4. Контроллинг затрат в организациях

1. Характеристика денежных расходов организаций

Денежные расходы – это все расходы, осуществляемые организацией в процессе деятельности, приводящие и не приводящие к получению экономической выгоды, проявляющиеся в уменьшении активов или увеличении долговых обязательств субъекта хозяйствования.

В соответствии с Инструкцией по бухгалтерскому учету доходов и расходов: постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 30.09.2011, № 102 (с изменениями и дополнениями) расходы организаций в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности подразделяются на:

- 1. расходы по текущей деятельности**
- 2. расходы по инвестиционной деятельности**
- 3. расходы по финансовой деятельности**

Текущая деятельность – основная приносящая доход деятельность организации и прочая деятельность, не относящаяся к финансовой и инвестиционной деятельности.

Инвестиционная деятельность – деятельность организации по приобретению и созданию, реализации и прочему выбытию основных средств, нематериальных активов, доходных вложений в материальные активы, вложений в долгосрочные активы, осуществлению финансовых вложений, если указанная деятельность не относится к текущей деятельности согласно учетной политике организации.

Финансовая деятельность – деятельность организации, приводящая к изменениям величины и состава внесенного собственного капитала, обязательств по кредитам, займам и иных аналогичных обязательств, если указанная деятельность не относится к текущей деятельности согласно учетной политике организации.

1. Расходы по текущей деятельности включают:

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

К управленческим расходам относят условно-постоянные косвенные затраты, связанные с управлением организацией, учитываемые на счете 26 «Общехозяйственные затраты» и списываемые в полной сумме при определении финансовых результатов.

К расходам на реализацию относят затраты, связанные с продажей продукции, учитываемые на счете 44 «Расходы на реализацию» и списываемые в полной сумме при определении финансовых результатов.

Прочие расходы по текущей деятельности, учитываемые на счете 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности» включают:

расходы, связанные с реализацией и прочим выбытием запасов (за исключением продукции, товаров) и денежных средств;

суммы недостач и потерь от порчи запасов, денежных средств;

суммы создаваемых резервов под снижение стоимости запасов и восстанавливаемые суммы этих резервов;

суммы создаваемых резервов по сомнительным долгам и восстанавливаемые суммы этих резервов;

расходы по аннулированным производственным заказам;

расходы обслуживающих производств и хозяйств;

материальная помощь работникам организации, вознаграждения по итогам работы за год;

не компенсируемые виновными лицами потери от простоев по внешним причинам;

штрафы, пени по платежам в бюджет, по расчетам по социальному страхованию и обеспечению;

неустойки (штрафы, пени) и другие виды санкций за нарушение условий договоров, присужденные судом или признанные организацией, подлежащие к уплате;

расходы, связанные с рассмотрением дел в судах;

расходы, связанные с чрезвычайными ситуациями;

другие расходы по текущей деятельности.

2. В состав **расходов по инвестиционной деятельности**, учитываемых на счете 91 «Прочие доходы и расходы», включаются:

расходы, связанные с реализацией и прочим выбытием инвестиционных активов, реализацией (погашением) финансовых вложений;

суммы недостач и потерь от порчи инвестиционных активов;

расходы, связанные с участием в уставных фондах других организаций;

расходы по договорам о совместной деятельности;

расходы по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги других организаций (в случае, если организация не является профессиональным участником рынка ценных бумаг);

суммы создаваемых резервов под обесценение краткосрочных финансовых вложений и восстанавливаемые суммы этих резервов (в случае, если организация не является профессиональным участником рынка ценных бумаг);

суммы изменения стоимости инвестиционных активов в результате переоценки, обесценения, признаваемые доходами (расходами) в соответствии с законодательством;

расходы, связанные с предоставлением во временное пользование (временное владение и пользование) инвестиционной недвижимостью;

прочие расходы по инвестиционной деятельности.

3. В состав *расходов по финансовой деятельности*, учитываемых на счете 91 «Прочие доходы и расходы», включаются:

проценты, подлежащие к уплате за пользование организацией кредитами, займами (за исключением процентов по кредитам, займам, которые относятся на стоимость инвестиционных активов в соответствии с законодательством);

разницы между фактическими затратами на выкуп акций и их номинальной стоимостью (при аннулировании выкупленных акций);

расходы, связанные с получением во временное пользование (временное владение и пользование) имущества по договору финансовой аренды (лизинга) (если лизинговая деятельность не является текущей деятельностью);

расходы, связанные с выпуском, размещением, обращением и погашением долговых ценных бумаг собственного выпуска (в случае, если организация не является профессиональным участником рынка ценных бумаг);

отрицательные курсовые разницы, возникающие от пересчета активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, за исключением случаев, установленных законодательством;

отрицательные разницы, возникающие при погашении обязательства в валюте, отличной от валюты обязательства, за исключением случаев, установленных законодательством;

прочие расходы по финансовой деятельности.

2. Сущность и виды затрат организаций. Себестоимость реализованной продукции, работ и услуг

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

В зависимости от способа распределения затрат между видами продукции (работ и услуг) затраты подразделяются на прямые и косвенные.

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

Косвенные затраты – затраты, связанные с производством нескольких видов продукции, выполнением нескольких видов работ, оказанием нескольких видов услуг, которые включаются в себестоимость определенного вида продукции, работ, услуг по определенной базе распределения.

При формировании себестоимости продукции (работ и услуг) следует руководствоваться следующими основными нормативно-правовыми документами:

1. инструкция по бухгалтерскому учету доходов и расходов;
2. инструкция о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета;
3. отраслевые методические рекомендации по учету затрат и калькулированию себестоимости ПРУ.

Организация вправе при формировании себестоимости предусмотреть в учетной политике классификацию затрат по экономическим элементам:

1. **материальные затраты** включают стоимость израсходованного сырья и материалов, составляющих основу производимой продукции, покупных полуфабрикатов, комплектующих изделий и других материалов, стоимость которых может быть прямо включена в себестоимость определенного вида продукции, работ, услуг.

Расходы данной группы определяются отраслевой принадлежностью организации и

занимают большой удельный вес в себестоимости. Так, в промышленности основная денежная нагрузка приходится на закупку сырья и материалов, в сельском хозяйстве – это приобретение кормов, семян, удобрений, топлива.

2. **затраты на оплату труда** связаны с обеспечением воспроизводства рабочей силы и включают:

* заработную плату за фактически выполненную работу в соответствии с принятыми в организации формами и системами оплаты труда;

* выплаты премиального характера;

* выплаты компенсирующего характера (доплаты за работу в ночное время, сверхурочную работу, в тяжелых и вредных условиях труда);

* стоимость малоценных предметов (включая форменную одежду), находящихся в постоянном пользовании работников;

* оплата отпусков, пособия работникам.

3. **отчисления на социальные нужды** – страховые взносы на социальное и пенсионное страхование в Фонд социальной защиты населения; страховые взносы на обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний в БРУСП «Белгосстрах»;

4. **амортизация основных средств и нематериальных активов** относится на себестоимость в пределах сумм амортизационных отчислений.

5. **прочие затраты** включают налоги на ресурсы и имущество, относимые на себестоимость, расходы на рекламу, банковские, информационные, маркетинговые, аудиторские услуги, страховые взносы по обязательным видам страхования и др.

Группировка затрат по перечисленным экономическим элементам облегчает определение общей себестоимости продукции, работ и услуг. В процессе анализа учитывается удельный вес каждого элемента в общем объеме затрат. Однако на основе группировки данного вида невозможно точно оценить, во сколько обходится организации производство единицы каждого вида продукции, каковы характер и уровень затрат. Для этого используется классификация по калькуляционным статьям.

Статьи затрат для целей калькулирования отдельных видов продукции, работ и услуг организация должна определять самостоятельно. Например, это могут быть следующие **калькуляционные статьи**, связанные с производством сельскохозяйственной продукции:

1. семена и посадочный материал;
2. удобрения;
3. средства защиты растений;
4. корма;
5. сырье для переработки;
6. нефтепродукты;
7. топливо;
8. оплата труда;
9. отчисления на социальные нужды;
10. содержание основных средств;
11. работы и услуги;
12. расходы по страхованию имущества;
13. потери от брака, падежа животных;
14. общепроизводственные расходы;
15. общехозяйственные расходы;
16. расходы денежных средств.

Себестоимость реализованной продукции, работ и услуг (ПРУ) в организации, осуществляющей производственную деятельность, – это прямые затраты и распределяемые пе-

ременные косвенные затраты, непосредственно связанные с производством продукции, выполнением работ, оказанием услуг, относящиеся к реализованной продукции, работам, услугам.

К прямым затратам относятся прямые материальные затраты, прямые затраты на оплату труда, суммы обязательных отчислений, установленных законодательством, от указанных выплат, а также прочие прямые затраты.

В состав распределяемых переменных косвенных затрат включаются косвенные общепроизводственные затраты, величина которых зависит от объема производимой продукции, выполняемых работ, оказываемых услуг.

При формировании себестоимости организации могут предусмотреть и закрепить в учетной политике следующие варианты списания общепроизводственных затрат:

- включение общепроизводственных затрат в себестоимость в полном объеме;
- выделение в составе общепроизводственных условно-постоянную часть затрат и ее списание на управленческие расходы (рис. 5.1).

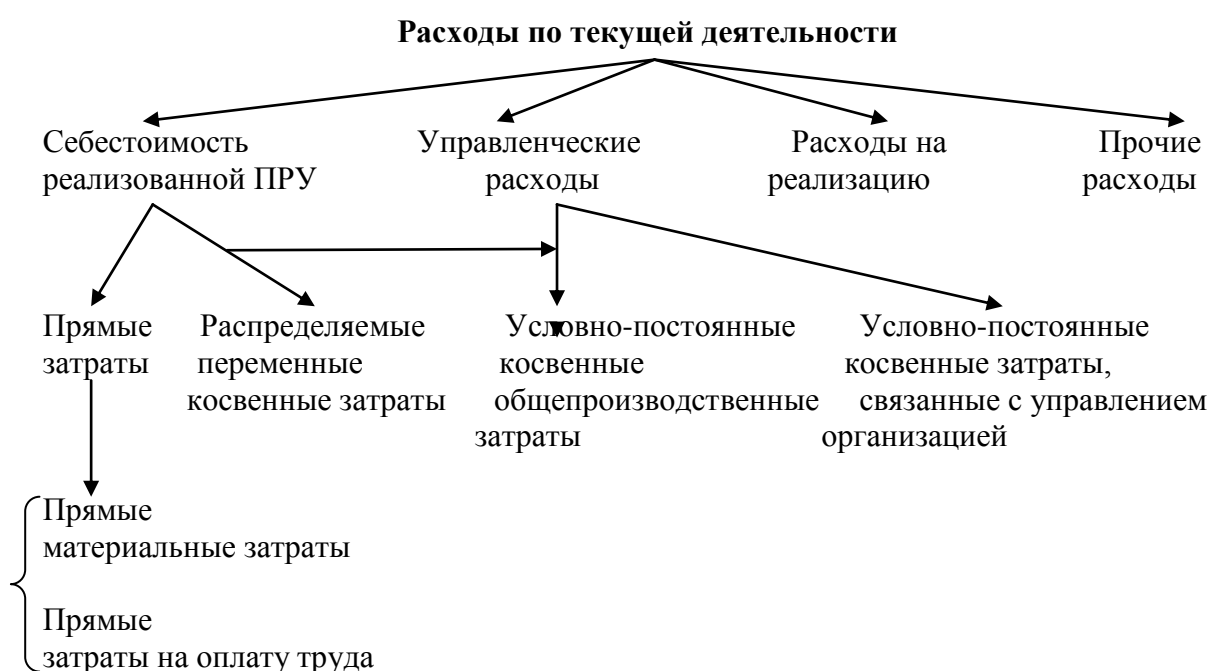


Рисунок 5.1. Состав расходов по текущей деятельности и формирование себестоимости

В состав прямых материальных затрат включается стоимость израсходованного сырья и материалов, составляющих основу производимой продукции, покупных полуфабрикатов, комплектующих изделий и других материалов, стоимость которых может быть прямо включена в себестоимость определенного вида продукции, работ, услуг.

В состав прямых затрат на оплату труда включаются затраты на оплату труда и другие выплаты работникам, занятым в производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг, которые могут быть прямо включены в себестоимость определенного вида продукции, работ, услуг, а также суммы обязательных отчислений, установленных законодательством, от указанных выплат.

3. Планирование затрат на производство и реализацию продукции

С целью планирования общего объема затрат в организации разрабатывается форма «Расчет затрат на производство (реализацию) продукции» Бизнес-плана развития коммерче-

ской организации.

В форме бизнес-плана отражают все затраты на производство продукции в разрезе экономических элементов. Себестоимость реализованной продукции определяют путем суммирования затрат по экономическим элементам.

Методы расчета затрат при планировании себестоимости ПРУ:

1. **прямой метод**, при котором расчет затрат на планируемый год осуществляется путем их суммирования по элементам. Такой метод характеризуется большой степенью конкретности и определенности на момент составления расчетов. Но в условиях инфляции плановые расчеты постепенно теряют свою актуальность.

2. **аналитический метод** предполагает раздельное планирование переменных и постоянных затрат и обоснование оптимального размера запасов.

Так, в зависимости от объемов производства и реализации продукции, работ и услуг затраты можно подразделить на:

- переменные – затраты, которые находятся в прямой зависимости от объемов производства и реализации; к ним относят стоимость сырья, материалов, полуфабрикатов, сдельную оплату труда;

- постоянные – затраты, которые не зависят от изменения объема выпуска продукции, работ, услуг (амортизационные отчисления, вспомогательные материалы, повременная оплата труда).

Таким образом, динамика роста переменных затрат сопровождается увеличением объемов производства и выручки. Считается, что инфляционный фактор роста затрат погашается соответствующим повышением цен на реализованную продукцию. Динамика постоянных затрат оказывает существенное влияние на финансовый результат, так как значительные изменения в объеме выпуска продукции могут вызвать и большие изменения в себестоимости. При росте объемов производства даже при неизменной сумме постоянных затрат уровень затрат на единицу продукции, сокращается, а прибыль увеличивается.

Однако в форме Бизнес-плана развития коммерческой организации «Расчет затрат на производство (реализацию) продукции» не раскрывается уровень себестоимости каждого вида продукции. Для этого составляются Калькуляционные листы (расчеты) и исчисляется себестоимость продукции, работ, услуг.

Калькулирование себестоимости – совокупность приемов и способов исчисления себестоимости готовой продукции, работ, услуг в разрезе калькуляционных статей.

4. Контроллинг затрат в организациях

Снижение себестоимости реализованной продукции является важнейшим фактором успешного развития экономики. Поэтому осуществление эффективного финансового контроля над текущими затратами является одной из основных задач финансовой службы организации, этим обуславливается особая важность использования современных технологий управления затратами, применяемых в зарубежной практике. К таким технологиям относится контроллинг.

Методика проведения контроллинга отличается от методов ныне существующего контроля за уровнем затрат в организациях.

Особенности контроллинга:

1. ориентирован на опережающий контроль и отслеживание текущих событий в отличие от ныне существующего контроля за уровнем затрат в организациях, который фиксирует допущенные отклонения в прошлом. В фокусе оценки контроллинга оказывается не прошлое, а настоящее и будущее. Контроллинг действует как сигнальная система, оповещающая менеджеров о возможных отклонениях от намеченных планов;

2. обеспечивает самоконтроль и ответственность каждого работника за состояние дел

на его участке.

Методы контроллинга:

1. нормирование позволяет выявлять отклонения фактических и запланированных показателей, прогнозировать будущие затраты, упрощать процесс калькулирования;
2. планирование предполагает определение целей и средств для их достижения и реализуется через разработку кратко- и долгосрочных планов;
3. бюджетирование – определение суммы и структуры расходов организации и финансовое обеспечение их покрытия. Бюджет организации – краткосрочный план предприятия, характеризующий затраты, поступления денежных средств по различным направлениям деятельности;
4. анализ отклонений затрат осуществляется путем сравнения фактических показателей отчетов с плановыми значениями. Различают два типа отклонений: отклонения от норм и отклонения от бюджета. Изучаются причины отклонений и принимаются меры для устранения возможных отклонений в будущем;
5. метод сумм покрытия основан на группировке затрат на переменные и постоянные. Переменные затраты равны нижней границе цены продукции.

Сумма покрытия – превышение выручки от реализации над переменными затратами. Сумма покрытия должна покрывать постоянные затраты и обеспечивать запланированную прибыль. При таком подходе после компенсации всех переменных затрат управление прибылью концентрируется на постоянных затратах, снижение которых и является главным фактором ее роста;

6. анализ безубыточности производства определяется точкой безубыточности, характеризующей объем производства, при котором организация имеет нулевой финансовый результат. Превышение объема производства и продаж над безубыточным уровнем обеспечит получение прибыли;
7. финансовый контроль над текущими затратами осуществляется на всех стадиях финансово-хозяйственной деятельности и предполагает анализ их уровня и динамики с целью снижения себестоимости.

Основные показатели затрат, используемые контроллингом:

1. Удельный вес материальных затрат в затратах на производство продукции, работ, услуг;
2. Удельный вес использованных импортных сырья, материалов, покупных комплектующих изделий и полуфабрикатов, топлива в затратах на производство продукции, работ, услуг;
3. Затраты на 1 рубль товарной продукции;
4. Относительное изменение затрат на 1 рубль товарной продукции.

ТЕМА 6. ДОХОДЫ ОРГАНИЗАЦИЙ

Вопросы лекции:

1. Денежные поступления и доходы организаций
2. Выручка от реализации продукции, работ, услуг: ее значение и формирование
3. Планирование выручки от реализации продукции, работ, услуг

1. Денежные поступления и доходы организаций

Следует различать понятия денежные поступления и доходы.

Денежные поступления – совокупность денежных средств, принадлежащих третьим лицам, поступающих в распоряжение организации, но не являющихся собственными источниками финансовых ресурсов.

К денежным поступлениям относят поступления:

налогов, сборов (пошлин);

по договорам комиссии, поручения и иным аналогичным договорам в пользу комитента, доверителя и т.п.;

в порядке авансов, предварительной оплаты продукции, товаров и других активов, работ, услуг;

в счет задатка;

в счет залога;

активов, в том числе денежных средств, ранее переданных третьим лицам на условиях возвратности, в том числе получаемых в качестве погашения ранее предоставленных кредитов, займов;

по договорам долевого строительства;

в качестве вкладов в уставный капитал организации, вкладов участников договора о совместной деятельности.

Денежные доходы – экономическая выгода в денежной или натуральной форме, полученная организацией в результате хозяйственной деятельности.

Доходы (как и расходы) в зависимости от характера, условий осуществления и направлений деятельности организации подразделяются на:

1. доходы по текущей деятельности;
2. доходы по инвестиционной деятельности;
3. доходы по финансовой деятельности.

1. **Доходами по текущей деятельности** являются:

- выручка от реализации продукции, работ, услуг;

- прочие доходы по текущей деятельности.

Прочие доходы по текущей деятельности, учитываемые на счете 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности» включают:

доходы, связанные с реализацией и прочим выбытием запасов (за исключением продукции, товаров) и денежных средств;

суммы излишков запасов, денежных средств, выявленных в результате инвентаризации;

стоимость запасов, денежных средств, выполненных работ, оказанных услуг, полученных или переданных безвозмездно;

доходы, связанные с государственной поддержкой, направленной на приобретение запасов, оплату выполненных работ, оказанных услуг, финансирование текущих расходов;

доходы от уступки права требования;

неустойки (штрафы, пени) и другие виды санкций за нарушение условий договоров, причитающиеся к получению;

доходы, связанные с чрезвычайными ситуациями;

другие доходы по текущей деятельности.

2. В состав **доходов по инвестиционной деятельности**, учитываемых на счете 91 «Прочие доходы и расходы», включаются:

доходы, связанные с реализацией и прочим выбытием инвестиционных активов, реализацией (погашением) финансовых вложений;

суммы излишков инвестиционных активов, выявленных в результате инвентаризации;

доходы, связанные с участием в уставных фондах других организаций;

доходы по договорам о совместной деятельности;

доходы по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги других организаций (в случае, если организация не является профессиональным участником рынка ценных бумаг);

суммы изменения стоимости инвестиционных активов в результате переоценки, обесценения, признаваемые доходами (расходами) в соответствии с законодательством;

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

стоимость инвестиционных активов, полученных или переданных безвозмездно;

доходы, связанные с предоставлением во временное пользование (временное владение и пользование) инвестиционной недвижимостью;

проценты, причитающиеся к получению;

прочие доходы по инвестиционной деятельности.

3. В состав **доходов по финансовой деятельности**, учитываемых на счете 91 «Прочие доходы и расходы», включаются:

стоимость реализации акций, выпущенных организацией;

доходы, связанные с выпуском, размещением, обращением и погашением долговых ценных бумаг собственного выпуска (в случае, если организация не является профессиональным участником рынка ценных бумаг);

положительные курсовые разницы, возникающие от пересчета активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, за исключением случаев, установленных законодательством;

положительные разницы, возникающие при погашении обязательства в валюте, отличной от валюты обязательства, за исключением случаев, установленных законодательством;

прочие доходы по финансовой деятельности.

2. Выручка от реализации продукции, работ, услуг: ее значение и формирование

Соотношение между вышерассмотренными видами доходов может варьировать в разные периоды деятельности, но главным доходом организаций является денежная выручка.

Именно выручка завершает процесс производства, свидетельствует о доведении произведенной продукции до потребителей и об удовлетворении требований потребителей к ее качеству, срокам и объемам поставок.

Своевременность поступления выручки от реализации продукции, работ, услуг в распоряжение организации в значительной мере предопределяет их финансовое состояние и деловую репутацию.

Значение выручки в деятельности организации:

1. выручка – основной оценочный показатель результативности работы организации, так как по ее поступлению можно судить о том, что выпускаемая продукция по объему, качеству, цене соответствует рыночному спросу;

2. за счет выручки покрываются затраты на производство, расходы на реализацию и формируется прибыль, а следовательно источник расширенного производства и материального стимулирования работников, который зависит от полного и своевременного поступления средств за реализованную продукцию;

3. выручка является источником уплаты налогов и платежей, а для косвенных налогов налоговой базой для их исчисления (рис. 6.1).



Рисунок 6.1. Элементы выручки от реализации продукции, работ и услуг

Выручка – сумма денежных средств, получаемая организацией за реализованную продукцию, выполненные работы и оказанные услуги в оценке по установленным ценам.

Состав денежной выручки:

- денежные средства на счетах и в кассе (полученные денежные средства от реализации);
- имущество в денежном выражении, полученное в результате реализации продукции, работ и услуг;
- дебиторская задолженность, образовавшаяся при продаже продукции, работ и услуг, имущества на условиях коммерческого кредита (денежные средства и имущество, подлежащие получению в результате реализации).

В соответствии с **Инструкцией по бухгалтерскому учету доходов и расходов** выручка от реализации продукции признается в бухгалтерском учете при соблюдении следующих условий:

- 1) покупателю переданы риски и выгоды, связанные с правом собственности на продукцию, товары;
- 2) сумма выручки может быть определена;
- 3) организацией предполагается получение экономических выгод в результате совершения хозяйственной операции;
- 4) расходы, которые произведены или будут произведены при совершении хозяйственной операции, могут быть определены.

Выручка от выполнения работы, оказания услуги признается в бухгалтерском учете при соблюдении следующих условий:

- 1) сумма выручки может быть определена;
- 2) организацией предполагается получение экономических выгод в результате совершения хозяйственной операции;
- 3) степень готовности или завершенность работы, услуги на отчетную дату может быть определена;
- 4) расходы, которые произведены при выполнении работы, оказании услуги, и расходы, необходимые для завершения работы, услуги, могут быть определены.

Методы формирования и учета выручки от реализации:

1. кассовый метод (по оплате) – реализация считается совершенной, когда денежные средства зачислены на банковский счет организации или поступили наличными в кассу в результате оплаты отгруженной продукции.

2. метод начислений (по отгрузке) – реализация считается совершенной по факту отгрузки продукции покупателю и предъявлении ему расчетных документов (платежное поручение, вексель, оформление факторинговой сделки). В этом случае под выручкой понимается стоимость отгруженной продукции.

С 1 января 2013 г. в Республике Беларусь применяется следующий порядок отражения выручки от реализации:

- организациями, ведущими бухгалтерский учет и отчетность – на дату признания выручки в бухгалтерском учете независимо от даты проведения расчетов;
- организациями, ведущими бухгалтерский учет в книге учета доходов и расходов и индивидуальными предпринимателями – по мере оплаты отгруженной продукции.

3. Планирование выручки от реализации продукции, работ, услуг

Организации реализуют продукцию, выполняют работы и оказывают услуги по различным каналам: государству; потребительской кооперации; на рынке; своим работникам в

счет оплаты труда; на общественное питание и другим каналам реализации.

В основе планирования выручки от реализации ПРУ лежат 2 элемента:

1. планируемый объем выпуска продукции, работ и услуг в натуральном выражении, который определяется имеющимся государственным заказом, возможностями организации, условиями поставок сырья;

2. цена реализации единицы продукции, работ и услуг, являющаяся важным стоимостным фактором, от которого зависит величина выручки.

Объем товарной продукции в аграрной отрасли определяется как разница между ее валовым производством и внутриотраслевым оборотом.

Цены реализации – это второй фактор, который, наряду с объемом товарной продукции, предопределяет размер получаемой выручки.

В аграрной отрасли применяются следующие основные виды цен на продукцию:

- государственные (фиксированные, договорные закупочные);
- договорные;
- рыночные.

Каждой цене соответствует определенный канал реализации продукции. Так, государству продукция урожая сельскохозяйственных культур соответствующего года реализуется по фиксированным ценам; продукция животноводства – по договорным закупочным ценам; на рынке используются рыночные цены, другим организациям – договорные цены, своим работникам – в счет оплаты труда, на общественное питание продукция может отпускаться по себестоимости.

Методы планирования выручки от реализации:

1. метод прямого счета заключается в том, что отдельно по каждому виду продукции определяется плановая выручка, которая затем суммируется по организации.

$$V_{\text{пру}} = \sum_{i=1}^n O_i \times C_i, \quad (6.1)$$

где $V_{\text{пру}}$ – выручка от реализации ПРУ по организации;

O_i – объем реализации i -го вида ПРУ;

C_i – цена реализации i -го вида ПРУ;

n – количество видов ПРУ.

Этот метод является сложным, трудоемким, но точным и используется при небольшом ассортименте выпускаемой продукции, а также наличии на нее гарантированного спроса.

2. расчетный метод предполагает планирование денежной выручки в целом по организации и используется в организациях с широким ассортиментом продукции.

$$V_{\text{пру}} = (O_{\text{н}i} + T - O_{\text{к}i}) \quad (6.2),$$

где $O_{\text{н}i}$, $O_{\text{к}i}$ – остатки нереализованной i -й готовой продукции на начало и конец планируемого периода в отпускных ценах;

T – выпуск товарной продукции в планируемом году в отпускных ценах.

Для пересчета себестоимости переходящих остатков готовой продукции на начало планового года в отпускные цены используют коэффициент пересчета, исчисляемый как отношение объема производства продукции в 4-м квартале отчетного года в отпускных ценах к тому же объему по себестоимости реализованной продукции.

При определении суммы выходных остатков готовой продукции в отпускных ценах на конец планового года учитывают ее выпуск в 4-м квартале планового года и установленную в организации норму запаса готовой продукции на складе и в отгрузке.

Планирование денежной выручки не завершается расчетом объемов ее поступлений, а продолжается в процессе выполнения плана путем его оперативного регулирования с учетом изменений конъюнктуры рынка.

ТЕМА 7. ПРИБЫЛЬ И РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИЙ

Вопросы лекции:

1. Понятие, значение и порядок расчета прибыли
2. Планирование прибыли
3. Распределение и использование прибыли
4. Показатели рентабельности

1. Понятие, значение и порядок расчета прибыли

Позитивные финансовые результаты выражаются в прибыли, отрицательные финансовые результаты – в убытке.

Прибыль – экономическая категория, которая отражает доход, созданный в сфере хозяйственной деятельности, и является результатом соединения труда, капитала, природных ресурсов и предпринимательской деятельности.

Функции прибыли:

1. воспроизводственная.

Прибыль является источником расширенного воспроизводства. Прибыль является универсальным показателем, характеризующим эффективность хозяйственной деятельности, так как факт прибыльности уже свидетельствует об эффективной деятельности.

2. стимулирующая.

Являясь конечным результатом деятельности организации, прибыль – это основной источник прироста собственного капитала, обновления активов и выпускаемой продукции, повышения уровня оплаты труда работников и материального стимулирования.

3. источник доходов бюджета.

Прибыль поступает в бюджеты в виде налогов, экономических санкций и используется на различные цели, определенные расходной частью бюджета государства.

На величину прибыли оказывают влияние субъективные и объективные факторы.

К субъективным факторам можно отнести:

- организационно – технический уровень управления предпринимательской деятельностью;
- конкурентоспособность выпускаемой продукции;
- уровень производительности труда;
- затраты на производство продукции;
- уровень цен на готовую продукцию.

Объективные факторы включают:

- уровень цен на потребляемые материальные и энергетические ресурсы;
- амортизационная политика;
- конъюнктура рынка и другие.

Кроме того, будучи конечным результатом многогранной деятельности организации, прибыль зависит от многих внутренних и внешних факторов.

Внешние факторы, влияющие на динамику прибыли:

1. экономическая ситуация в стране, отражающаяся на конъюнктуре рынка, спросе и предложении;

2. уровень инфляции, который искажает реальную прибыль и не позволяет составлять бизнес-прогнозы на длительную перспективу;

3. налоговая, ценовая, таможенная политика государства.

Внутренние факторы, влияющие на динамику прибыли:

1. объем производства и реализации продукции;

2. себестоимость продукции;

3. цена реализации;

4. структура ассортимента выпускаемой продукции;

5. качественная структура выпускаемой продукции.

Бухгалтерская интерпретация прибыли выражается в конечном финансовом результате деятельности организации и методике его определения.

Конечный финансовый результат или прибыль (убыток) до налогообложения включает в себя финансовые результаты следующих направлений деятельности организации:

- текущей;

- инвестиционной;

- финансовой.

$$\text{КФР} = \text{П(У)}_{\text{тек}} \pm \text{П(У)}_{\text{инвест}} \pm \text{П(У)}_{\text{фин}}, \quad (7.1)$$

где КФР – конечный финансовый результат или прибыль (убыток) до налогообложения;

$\text{П(У)}_{\text{тек}}$ – прибыль (убыток) от текущей деятельности;

$\text{П(У)}_{\text{инвест}}$ – прибыль (убыток) от инвестиционной деятельности;

$\text{П(У)}_{\text{фин}}$ – прибыль (убыток) от финансовой деятельности.

Далее рассмотрим порядок формирования каждой составляющей конечного финансового результата.

Финансовый результат от текущей деятельности представляет собой сумма финансового результата от реализации продукции, работ и услуг и разницы между прочими доходами и расходами от текущей деятельности.

$$\text{П(У)}_{\text{тек}} = \text{П(У)}_{\text{пру}} + \text{Д}_{\text{прочие}} - \text{Р}_{\text{прочие}}, \quad (7.2)$$

где $\text{П(У)}_{\text{тек}}$ – финансовый результат или прибыль (убыток) от текущей деятельности;

$\text{П(У)}_{\text{пру}}$ – финансовый результат или прибыль (убыток) от реализации ПРУ;

$\text{Д}_{\text{прочие}}$ – прочие доходы от текущей деятельности;

$\text{Р}_{\text{прочие}}$ – прочие расходы от текущей деятельности.

При формировании финансового результата от текущей деятельности организации наибольший размер приходится на прибыль (убыток) от реализации продукции, работ и услуг.

Финансовый результат от реализации продукции, работ и услуг представляет собой разницу между денежной выручкой, за вычетом косвенных налогов, себестоимостью реализованной продукции, работ, услуг; управленческих расходов; расходов на реализацию продукции, работ и услуг.

$$\text{П(У)}_{\text{пру}} = \text{В}_{\text{пру}} - \text{Н} - \text{С}_{\text{пру}} - \text{У}_p - \text{Р}_p, \quad (7.3)$$

где $P(Y)_{\text{пру}}$ – финансовый результат или прибыль (убыток) от реализации ПРУ;
 $V_{\text{пру}}$ – выручка от реализации ПРУ;
 H – косвенные налоги;
 $C_{\text{пру}}$ – себестоимость реализованной ПРУ;
 Y_p – управленческие расходы;
 P_p – расходы на реализацию.

В форме годового отчета организации «Отчет о прибылях и убытках» предусмотрено отражение еще одного вида прибыли – валовой прибыли, которая рассчитывается:

$$P(Y)_{\text{вал}} = V_{\text{пру}} - H - C_{\text{пру}}, \quad (7.4)$$

где $P(Y)_{\text{вал}}$ – валовая прибыль (убыток);
 $V_{\text{пру}}$ – выручка от реализации ПРУ;
 H – косвенные налоги;
 $C_{\text{пру}}$ – себестоимость реализованной ПРУ.

Финансовый результат от инвестиционной деятельности представляет собой разницу между доходами и расходами от инвестиционной деятельности, учтенными на счете 91 «Прочие доходы и расходы», исключая налог на добавленную стоимость.

$$P(Y)_{\text{инвест}} = D_{\text{инвест}} - P_{\text{инвест}} - \text{НДС} \quad (7.5)$$

где $P(Y)_{\text{инвест}}$ – финансовый результат или прибыль (убыток) от инвестиционной деятельности;
 $D_{\text{инвест}}$ – доходы от инвестиционной деятельности;
 $P_{\text{инвест}}$ – расходы от инвестиционной деятельности;
НДС – налог на добавленную стоимость.

Финансовый результат от финансовой деятельности организации рассчитывается как разница между доходами и расходами от финансовой деятельности, учтенными на счете 91 «Прочие доходы и расходы», исключая налог на добавленную стоимость.

$$P(Y)_{\text{фин}} = D_{\text{фин}} - P_{\text{фин}} - \text{НДС} \quad (7.6)$$

где $P(Y)_{\text{фин}}$ – финансовый результат или прибыль (убыток) от финансовой деятельности;
 $D_{\text{фин}}$ – доходы от финансовой деятельности;
 $P_{\text{фин}}$ – расходы от финансовой деятельности;
НДС – налог на добавленную стоимость.

Таким образом, вышеизложенный порядок расчета конечного финансового результата позволяет заключить, что с точки зрения получения экономических выгод прибыль организации состоит из двух главных компонентов: результатов от основной деятельности и доходов от владения активами, вложениями в капитал и прочими видами деятельности.

2. Планирование прибыли

Поскольку прибыль является главным собственным источником формирования финан-

совых ресурсов организации, за счет которого осуществляется финансирование инвестиций, прирост собственных краткосрочных активов, материальное стимулирование работников, следовательно, правильное планирование финансового результата в организации имеет ключевое значение.

Планирование прибыли является составной частью финансового планирования и осуществляется в форме бизнес-плана развития коммерческой организации «Расчет прибыли».

Объектом планирования конечного финансового результата выступают:

- финансовый результат от текущей деятельности;
- финансовый результат от инвестиционной деятельности;
- финансовый результат от финансовой деятельности.

При планировании прибыли используются следующие **методы**:

1. метод прямого счета;
2. аналитический;
3. смешанный.

Метод прямого счета используется в организациях с небольшим ассортиментом продукции, когда известны объем выпуска продукции, цена реализации и себестоимость каждого вида продукции.

Аналитический метод используется в организациях с широким ассортиментом продукции, когда не известны количество, себестоимость каждого вида продукции, при этом применяют два способа планирования:

1. с использованием затрат на 1 рубль товарной продукции;
2. с использованием базовой рентабельности.

Первый способ применяется при ускоренном планировании, а также на стадии составления предварительных финансовых расчетов (в условиях нестабильной экономики).

$$П = Т \times (100 - З) / 100, \quad (7.7)$$

где П – прибыль от реализации продукции;

Т – товарная продукция в ценах реализации без косвенных налогов;

З – затраты на 1 руб. товарной продукции в ценах реализации.

Второй способ применяется в отраслях с широким ассортиментом продукции и как дополнение к прямому методу (в условиях стабильной экономики).

Рассчитывают базовую рентабельность следующим образом:

$$P_{\text{баз}} = П_{\text{о.г.}} / C_{\text{о.г.}} \times 100, \quad (7.8)$$

где $P_{\text{баз}}$ – базовая рентабельность;

$П_{\text{о.г.}}$ – прибыль отчетного года, скорректированная на изменение отпускных цен планового года;

$C_{\text{о.г.}}$ – себестоимость реализованной ПРУ отчетного года.

Используя показатель базовой рентабельности, производят расчет плановой прибыли:

$$П = P_{\text{баз}} \times C / 100, \quad (7.9)$$

где П – плановая прибыль;

С – себестоимость реализованной ПРУ планового года.

Смешанный метод планирования представляет собой сочетание метода прямого счета с некоторыми элементами аналитического метода, при этом, исчисление прибыли от производимой новой продукции производится методом прямого счета, а прибыли от продукции, выпускавшейся ранее – аналитическим методом.

Процесс планирования прибыли в организации не заканчивается определением ее суммы на предстоящий период, а продолжается путем ее корректировки при изменении экономической ситуации.

Границей маневрирования в управленческих решениях служит порог окупаемости затрат (точка безубыточности). Так, из выручки от реализации продукции, работ, услуг (без косвенных налогов) вычитаются условно-переменные затраты и получают маржинальную прибыль или сумму покрытия.

Из маржинальной прибыли исключаются условно-постоянные расходы и определяется финансовый результат.

Точка безубыточности – это такой объем выручки от реализации, при котором организация не получает ни положительного, ни отрицательного финансового результата.

После определения точки безубыточности планирование прибыли строится на основе эффекта операционного (производственного) рычага, т.е. запаса финансовой прочности, при котором организация может позволить себе снизить объем реализации, не получив убытков.

Эффект операционного рычага состоит в том, что любое изменение выручки от реализации приводит к еще большему изменению прибыли, что обусловлено непропорциональным воздействием условно-постоянных и условно-переменных затрат на финансовый результат.

Чем больше доля постоянных затрат в структуре общих затрат, тем сильнее воздействие производственного рычага, и наоборот, при росте объема продаж, доля условно-постоянных расходов в себестоимости снижается, и воздействие операционного рычага уменьшается. Изменяя соотношение между постоянными и переменными затратами, организация может воздействовать на оптимизацию величины прибыли.

Таким образом, при планировании прибыли важно:

- максимально использовать резервы увеличения выручки от реализации продукции, работ, услуг;
- рационально планировать не только величину текущих затрат на производство (реализацию) продукции, но и их структуру, уделяя внимание динамике снижения удельного веса постоянных затрат.

3. Распределение и использование прибыли

Конечный финансовый результат (прибыль до налогообложения) включает в себе все многообразные результаты деятельности организации.

Распределение прибыли – это направление ее в бюджет и использование по целевому назначению в организации.

Объектом распределения является прибыль до налогообложения (рис. 7.1.).

Отложенные налоговые активы (обязательства) характеризуют размер налога на прибыль, подлежащий доплате (уменьшению) в будущих периодах. Если налоговая прибыль в отчетном периоде больше бухгалтерской прибыли, в этом случае возникает отложенный налоговый актив, и наоборот, если бухгалтерская прибыль больше налогооблагаемой имеет место отложенное налоговое обязательство.

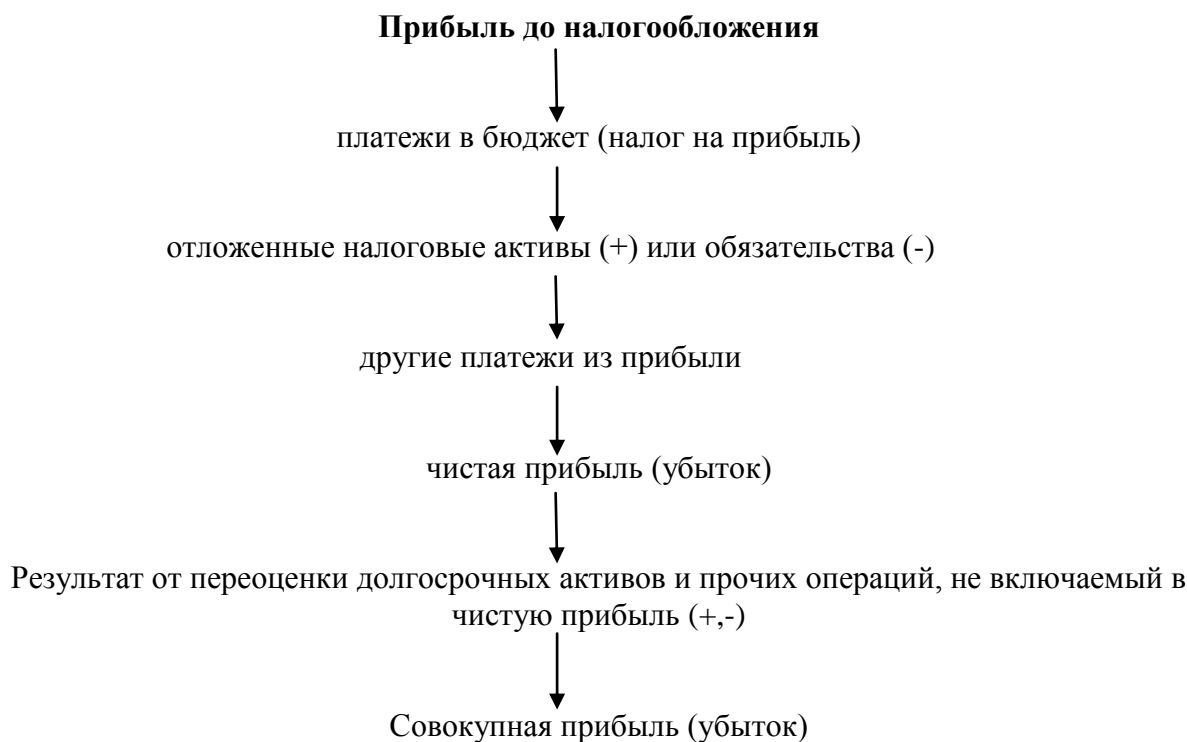


Рисунок 7.1. Порядок распределения конечного финансового результата

Чистая прибыль – это результат распределения прибыли до налогообложения путем уплаты налога на прибыль, корректировки показателя на отложенные налоговые активы (обязательства) и исключения других платежей из прибыли (сверхнормативное расходование ресурсов, не включаемых в себестоимость, премирование работников и т.д.).

$$\text{ЧП(У)} = \text{КФР} - \text{ННП} + \text{ОНА} - \text{ОНО} - \text{П}, \quad (7.10)$$

где ЧП(У) – чистая прибыль (убыток);
 КФР – конечный финансовый результат;
 ННП – налог на прибыль;
 ОНА – отложенные налоговые активы;
 ОНО – отложенные налоговые обязательства;
 П – другие платежи из прибыли.

В рамках особого режима налогообложения сельскохозяйственные товаропроизводители при определенном условии уплачивают единый налог для производителей сельскохозяйственной продукции, который заменяет уплату налога на прибыль. В данном контексте размер чистой прибыли, при отсутствии других платежей из прибыли, будет равен прибыли до налогообложения.

Завершающим этапом распределения прибыли до налогообложения является корректировка размера чистой прибыли на результат переоценки долгосрочных активов.

$$\text{СП(У)} = \text{ЧП(У)} \pm \text{Р}_n \quad (7.11)$$

где СП(У) – совокупная прибыль (убыток);
 ЧП(У) – чистая прибыль (убыток);
 Р_n – результат переоценки долгосрочных активов.

Согласно белорусскому законодательству переоценка по всем видам долгосрочных активов не является обязательной. Организации вправе самостоятельно принимать решения о необходимости проведения переоценки в отношении всех видов долгосрочных активов или некоторых из них. Обязательная переоценка предусмотрена в отношении зданий, сооружений и передаточных устройств при достижении показателя уровня инфляции в ноябре текущего календарного года за предшествующий ему период с даты проведения последней переоценки, осуществленной в обязательном порядке, рассчитываемого и публикуемого органами статистики, 100 % и более.

4. Показатели рентабельности

Абсолютная сумма прибыли, полученная организацией, характеризует финансовую результативность его деятельности, но не позволяет проанализировать достаточность полученного эффекта. Для его оценки используются относительные показатели прибыльности, характеризующие отдачу произведенных затрат на производство и реализацию продукции или отдачу вложенного в производство капитала, называемые рентабельностью.

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

Рентабельность измеряется следующими основными группами показателей:

1. рентабельность продукции, работ, услуг;
2. рентабельность продаж;
3. рентабельность активов;
4. рентабельность по чистому денежному потоку;
5. рентабельность персонала.

Порядок расчета показателей рентабельности (убыточности)

Рентабельность (убыточность) продукции, работ, услуг ($R(Y)_{\text{пру}}$)

$$R(Y)_{\text{пру}} = \frac{\text{ФР}}{C_{\text{пру}} + Y_p + P_p} \times 100, \quad (7.12)$$

где ФР – финансовый результат от реализации ПРУ;

$C_{\text{пру}}$ – себестоимость реализованной ПРУ;

Y_p – управленческие расходы;

P_p – расходы на реализацию.

Данным показателем можно измерять рентабельность всей продукции, отдельной отрасли, каждого вида продукции.

Рентабельность (убыточность) продаж ($R(Y)_{\text{пр}}$)

$$R(Y)_{\text{пр}} = \frac{\text{ФР}}{B_{\text{пру}} - Н} \times 100, \quad (7.13)$$

где ФР – финансовый результат от реализации ПРУ;

$B_{\text{пру}}$ – выручка от реализации ПРУ;

Н – косвенные налоги.

Рентабельность продаж можно рассчитать как в целом по организации, так и по отдельным отраслям и видам продукции.

Рентабельность (убыточность) активов $P(Y)_A$

$$P(Y)_A = \frac{\text{КФР}}{\text{ДА} + \text{КА}} \times 100, \quad (7.14)$$

где КФР – конечный финансовый результат;
ДА – среднегодовая стоимость долгосрочных активов;
КА – среднегодовая стоимость краткосрочных активов.

Рентабельность активов отражает отдачу авансированных в производство средств. При этом, в числителе можно использовать, наряду с конечным финансовым результатом, чистую прибыль организации.

Рентабельность (убыточность) по чистому денежному потоку $P(Y)_{\text{чдп}}$

$$P(Y)_{\text{чдп}} = \frac{\text{КФР}}{\text{ЧДП}} \times 100, \quad (7.15)$$

где КФР – конечный финансовый результат;
ЧДП – сумма чистого денежного потока.

Рентабельность (убыточность) персонала $P(Y)_п$

$$P(Y)_п = \frac{\text{ФР}_{\text{тек}}}{\text{Ч}} \times 100, \quad (7.16)$$

где $\text{ФР}_{\text{тек}}$ – финансовый результат от текущей деятельности;
Ч – среднесписочная численность работников.

Приведенные показатели рентабельности являются базовыми. В зависимости от целей, стоящих перед анализом финансовых результатов, они могут модифицироваться в различные варианты. Так, в аграрной отрасли рассчитываются следующие показатели рентабельности:

- рентабельность продукции (с учетом господдержки);
- рентабельность продукции (без учета господдержки);
- рентабельность продаж по конечному финансовому результату (с учетом господдержки);
- рентабельность продаж по конечному финансовому результату (без учета господдержки).

Исчисление показателей рентабельности позволяет сопоставлять плановые и фактические результаты деятельности, отслеживать динамику их изменений за ряд периодов, выявлять складывающиеся тенденции, принимать обоснованные решения по корректировке управленческих действий в целях максимизации конечного финансового результата и повышения эффективности работы организации.

ТЕМА 8. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ОРГАНИЗАЦИЙ, ПОКАЗАТЕЛИ И МЕТОДЫ ОЦЕНКИ

Вопросы лекции:

1. Общая характеристика финансового состояния организаций
2. Показатели деловой активности и финансовой устойчивости организаций
3. Критерии ликвидности и платежеспособности организаций

1. Общая характеристика финансового состояния организаций

Финансовое состояние – комплексное понятие, характеризующееся системой показателей, отражающих наличие, размещение, использование финансовых ресурсов, которое рассчитывается на основании данных бухгалтерской отчетности на фиксированный момент времени.

В мировой практике финансовое состояние классифицируют по 3 категориям:

1. **устойчивое** – характеризуется способностью организации функционировать и сохранять равновесие активов, собственного капитала и обязательств в изменяющейся рыночной среде.

Критерии устойчивого финансового состояния:

1. финансирование текущей деятельности = собственные средства + краткосрочные кредиты
2. затраты на инвестиционную деятельность = собственные средства + долгосрочные кредиты.
2. **неустойчивое** – состояние организации, при котором сохраняется возможность восстановления равновесия за счет увеличения источников собственных средств и привлеченных (средства резервного капитала, финансовая помощь государства).

Критерии неустойчивого финансового состояния:

1. финансирование текущей деятельности = собственные средства
2. инвестиционная деятельность не осуществляется.
3. **кризисное** – состояние организации, при котором для финансирования запасов и затрат используется только кредиторская задолженность.

Критерии кризисного финансового состояния:

1. финансирование текущей деятельности = кредиторская задолженность
2. инвестиционная деятельность не осуществляется.

Обеспечить устойчивое развитие организации и стабильность ее финансово-хозяйственной деятельности, сохранить собственность и управление бизнесом можно только при наличии четкого представления о текущем финансовом состоянии, тенденциях его изменения, а также вероятности и причинах возникновения проблем в сфере платежеспособности и финансовой устойчивости, которое может быть получено на основе финансового анализа. В результате анализа исследуются показатели прибыльности и рентабельности, платежеспособности и ликвидности, показатели, характеризующие размещение и эффективность использования капитала и, в конечном итоге, дается заключение о финансовом состоянии организаций.

Финансовый анализ – часть общего анализа хозяйственной деятельности, целью которого является оценка финансового состояния организаций (рис. 8.1.).

Виды финансового анализа:

1. по назначению:

1.1 **внутренний** – осуществляется финансовой службой организаций с целью обеспечения планомерного поступления денежных ресурсов и размещения собственных и заемных

средств оптимальным способом.

1.2 внешний – осуществляется инвесторами, поставщиками ресурсов, органами контроля на основе публикуемой отчетности с целью установления возможности выгодного вложения средств, обеспечения максимума прибыли и исключения риска потери.

2. по полноте охвата:

2.1 полный – охватывает все стороны финансовой деятельности;

2.2 частичный – использует конкретный участок финансовой деятельности, который нуждается в совершенствовании (финансовые результаты, краткосрочные активы).

3. по времени проведения:

3.1 анализ на основе данных прошлого года позволяет выявить определенные тенденции состояния материальных и финансовых ресурсов и использовать результаты для обоснования плановых заданий;

3.2 текущий анализ дает возможность контролировать ход выполнения принятых решений;

3.3 анализ на основе прогнозных показателей применяется при оценке эффективности инвестиционных проектов.

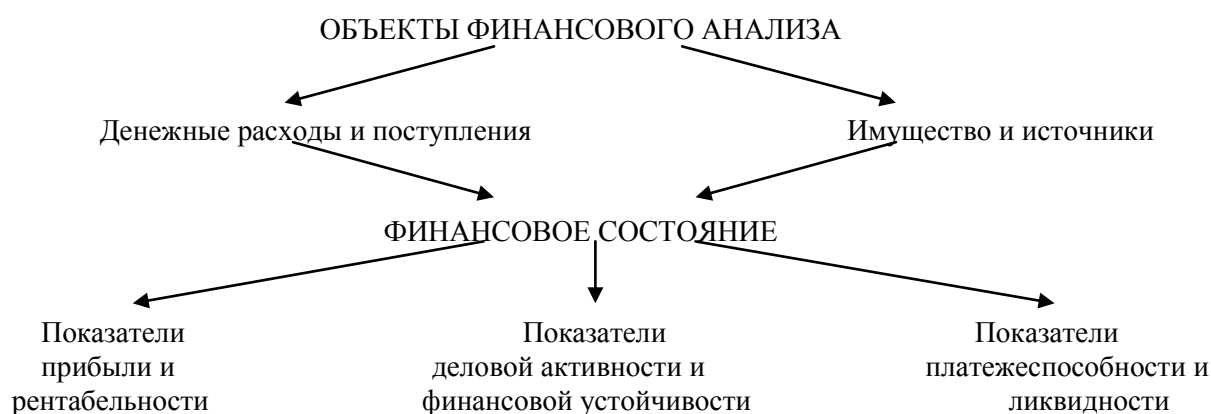


Рисунок 8.1. Оценка финансового состояния организаций

Источники информации для анализа финансового состояния:

1. основные:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о прибылях и убытках.

2. дополнительные:

- Отчет об изменении собственного капитала;
- Отчет о движении денежных средств.

Основными **нормативными документами**, регламентирующими порядок оценки финансового состояния субъектов хозяйствования Республики Беларусь (кроме бюджетных, страховых организаций, банков и небанковских кредитно-финансовых организаций, ассоциаций и союзов), являются:

1. Инструкция о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования: Постановление Министерства финансов, Министерства экономики Республики Беларусь, 27.12.2011 г., № 140/206 (с дополнениями и изменениями).

2. Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования: Постановление Совета Министров Республики Беларусь, 12.12.2011 г., № 1672 (с дополнениями и изменениями).

Финансовые показатели, используемые при оценке финансового состояния организаций в соответствии с Инструкцией № 140/206:

1. показатели деловой активности организации;
2. показатели финансовой устойчивости организации;
3. показатели платежеспособности и ликвидности;
4. показатели прибыли и рентабельности.

***Информация для размышления.** Для анализа финансовых результатов деятельности, структуры и направлений использования полученной прибыли используются данные отчета о прибылях и убытках и отчета об изменении собственного капитала. При получении субъектом хозяйствования прибыли необходимо провести анализ формирования, распределения и использования прибыли, а также выявить резервы ее роста.*

Для оценки результатов деятельности субъекта хозяйствования рассчитываются показатели рентабельности. В процессе анализа рентабельности организаций, подчиненных государственным органам, осуществляется оценка выполнения доведенных показателей прогноза социально-экономического развития, изучаются их динамика, факторы изменения их уровня и определяются резервы роста рентабельности.

2. Показатели деловой активности и финансовой устойчивости организаций

В соответствии с Инструкцией № 140/206 для оценки эффективности использования средств субъекта хозяйствования проводится анализ **деловой активности**, который заключается в исследовании динамики коэффициентов оборачиваемости:

- коэффициент общей оборачиваемости капитала;
- коэффициент оборачиваемости краткосрочных активов.

Коэффициент общей оборачиваемости капитала (K_k)

$$K_k = \frac{B_{\text{пру}}}{A_{\text{ср}}}, \quad (8.1)$$

где $B_{\text{пру}}$ – выручка от реализации продукции, работ и услуг;
 $A_{\text{ср}}$ – средняя стоимость активов.

Коэффициент оборачиваемости краткосрочных активов (K)

$$K = \frac{B_{\text{пру}}}{KA_{\text{ср}}}, \quad (8.2)$$

где $B_{\text{пру}}$ – выручка от реализации продукции, работ и услуг;
 $KA_{\text{ср}}$ – средняя стоимость краткосрочных активов.

Актив баланса содержит сведения о размещении средств в конкретное имущество организации. Основным признаком группировки статей актива баланса считается степень их ликвидности (быстрота превращения в денежную наличность). По этому признаку активы баланса подразделяются на долгосрочные (I раздел актива баланса) и краткосрочные (II раздел актива баланса).

При анализе долгосрочных и краткосрочных активов субъекта хозяйствования учитываются их изменение, движение денежных средств по текущей, инвестиционной и финансо-

вой деятельности, влияние на них изменения курса белорусского рубля по отношению к иностранной валюте на основании данных отчета о движении денежных средств.

При анализе раздела I бухгалтерского баланса рассматриваются тенденции изменения основных средств, нематериальных активов, доходных вложений в материальные активы, вложений в долгосрочные активы, долгосрочных финансовых вложений, отложенных налоговых активов, долгосрочной дебиторской задолженности, прочих долгосрочных активов, их удельный вес к итогу долгосрочных активов.

Оценка рациональности использования долгосрочных активов требует более детального анализа структуры этой части имущества, при этом необходимо обращать внимание на технический уровень оснащения производства, движение основных средств (ввод, выбытие, износ), соотношение между непроизводственными и производственными фондами и изменение производительности последних. При наличии значительного объема долгосрочных финансовых вложений следует изучить их структуру, оценить эффективность инвестиционных проектов и объем незавершенного строительства.

При анализе раздела II бухгалтерского баланса анализируются тенденции изменения запасов, долгосрочных активов, предназначенных для реализации, расходов будущих периодов, налога на добавленную стоимость по приобретенным товарам, работам, услугам, краткосрочной дебиторской задолженности, краткосрочных финансовых вложений, денежных средств и эквивалентов денежных средств, прочих краткосрочных активов, их удельный вес к итогу краткосрочных активов.

Эффективность использования краткосрочных активов находит отражение в ускорении их оборачиваемости и совершенствовании структуры краткосрочные активов. В связи с чем, при анализе этой группы активов целесообразно:

1. Оценить общую величину и каждую статью краткосрочных активов исходя из изменений объема производства или реализации продукции. Для этого используется такой показатель, как скорость оборота краткосрочных активов. Увеличение скорости краткосрочных активов свидетельствует о возрастании объема производства или действии фактора инфляции, а замедление их оборота вызывает необходимость в повышении массы краткосрочных активов.

2. Проанализировать тенденции изменений запасов, с учетом специфики деятельности организации. Для изучения динамики производственных запасов необходимо установить отклонения от принятых норм, оценить изменения оборачиваемости отдельных статей производственных запасов (сырье, материалы, запасные части и т. д.) и выявить причины этих отклонений.

3. Оценить состояние дебиторской задолженности. В процессе анализа изучаются динамика, состав, причины и давность образования дебиторской задолженности, устанавливается, нет ли ее в составе сумм, нереальных для взыскания, или таких, по которым истекают сроки исковой давности. Если они имеются, то необходимо срочно принять меры по их взысканию, включая и обращение в судебные органы. При анализе оборачиваемости дебиторской задолженности используется коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, который определяется отношением выручки от реализации к величине дебиторской задолженности. Оборачиваемость дебиторской задолженности характеризует кратность превышения выручки от реализации над средней дебиторской задолженностью.

4. Проанализировать статью «денежные средства» с целью оценки эффективности их использования. Наличие больших остатков денежных средств на протяжении длительного времени на текущих счетах свидетельствует о нерациональном их использовании, поскольку они не приносят дополнительных доходов. Недостаток денежных средств ведет к нарушению сроков осуществления текущих платежей организации и вероятности наступления банкротства. Определение оптимального размера денежных средств способствует обеспечению эффективного и непрерывного функционирования организации.

Рациональная структура имущества с учетом оптимального соотношения между долгосрочными и краткосрочными активами, их отдельными статьями; а также размещением их в сфере производства или обращения существенно влияет на эффективность деятельности субъекта хозяйствования и его финансовое состояние.

Для оценки структуры источников финансирования применяются следующие **показатели финансовой устойчивости**:

- коэффициент капитализации;
- коэффициент финансовой независимости (автономии).

Коэффициент капитализации ($K_{\text{кап}}$)

$$K_{\text{кап}} = \frac{\text{IV «Долгосрочные обязательства»} + \text{V «Краткосрочные обязательства»}}{\text{III «Собственный капитал»}} \quad (8.3)$$

Коэффициент капитализации показывает, сколько заемных средств приходится на рубль собственных. Оптимальное значение менее 1 (долги не должны превышать собственный капитал, чем выше коэффициент финансовой неустойчивости, тем больше обязательств и выше риск).

Коэффициент финансовой независимости (автономии) ($K_{\text{авт}}$)

$$K_{\text{авт}} = \frac{\text{III «Собственный капитал»}}{\text{Итого баланса}} \quad (8.4)$$

Значение коэффициента финансовой независимости должно быть не менее 0,4-0,6.

Путем сравнения этих показателей устанавливаются изменения, т. е. увеличение или уменьшение собственных и заемных средств в общем объеме источников финансирования за анализируемый период. Высокая доля заемных средств снижает финансовую независимость организации, поскольку вынуждает ее осуществлять свои платежи за счет дополнительно привлекаемых средств. В каждом отдельном случае требуется оценка конкретной ситуации, сложившейся в организации с учетом стратегии ее развития.

Причины финансовой неустойчивости субъекта хозяйствования, приведшие к его неплатежеспособности, устанавливаются на основании исследования структуры разделов III-V бухгалтерского баланса. При исследовании раздела V бухгалтерского баланса субъекта хозяйствования проводится анализ структуры и тенденций изменения краткосрочных обязательств: краткосрочных кредитов и займов; краткосрочной части долгосрочных обязательств; краткосрочной кредиторской задолженности; обязательств, предназначенных для реализации; доходов будущих периодов; резервов предстоящих платежей; прочих краткосрочных обязательств.

Составляется перечень кредиторов субъекта хозяйствования с указанием их полного наименования, места нахождения, сроков и сумм платежей и удельного веса задолженности по каждому кредитору в общей задолженности субъекта хозяйствования. Анализируется наличие и изменение краткосрочной кредиторской задолженности субъекта хозяйствования по налогам и сборам, по социальному страхованию и обеспечению.

3. Критерии ликвидности и платежеспособности организаций

Организация является ликвидной в том случае, если она в состоянии выполнять свои краткосрочные обязательства, реализуя текущие активы.

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

Анализ ликвидности баланса производится путем сравнения элементов краткосрочных активов, расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами, сгруппированными по срокам их погашения.

Для анализа ликвидности используют следующие показатели:

- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент промежуточной ликвидности;
- коэффициент текущей ликвидности.

Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{абс}$)

$$K_{абс} = \frac{Д + КФВ}{V \text{ «Краткосрочные обязательства»}} \quad (8.5)$$

где Д – денежные средства и эквиваленты денежных средств;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, насколько организация сможет погасить свои краткосрочные обязательства, используя наиболее ликвидные элементы краткосрочных активов. Оптимальное значение коэффициента абсолютной ликвидности должно быть не менее 0,2.

Коэффициент промежуточной ликвидности ($K_{пром}$)

$$K_{пром} = \frac{Д + КФВ + ДЗ + ТО}{V \text{ «Краткосрочные обязательства»}} \quad (8.6)$$

где ДЗ – непросроченная дебиторская задолженность;

ТО – товары отгруженные.

Коэффициент промежуточной ликвидности показывает, насколько организация сможет погасить свои краткосрочные обязательства, используя денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и востребовав дебиторскую задолженность. Оптимальный уровень 0,5-1,0.

Коэффициент текущей ликвидности (K_1)

$$K_1 = \frac{II \text{ «Краткосрочные активы»}}{V \text{ «Краткосрочные обязательства»}} \quad (8.7)$$

Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую обеспеченность субъекта хозяйствования краткосрочными активами для погашения краткосрочных обязательств. Нормативные значения коэффициента текущей ликвидности дифференцированы по отраслям.

Платежеспособность – способность организации погашать текущие обязательства, что обеспечивается наличием денежных средств на банковских счетах и возможностью превра-

щения элементов краткосрочных активов в денежные ресурсы.

Платежеспособность организации определяется на конкретную дату или за исследуемый период времени.

Признаки платежеспособности:

- отсутствие просроченных платежей;
- сбалансирование денежных расходов с поступлениями.

Утрата платежеспособности может быть вызвана:

- 1) внешними факторами (нарушение платежной дисциплины партнеров, изменение условий сбыта, кредитования);
- 2) внутренними (нерациональная структура капитала, неэффективное использование ресурсов, бесхозяйственность).

Согласно Инструкции № 140/206, для проведения оценки финансового состояния субъектов хозяйствования используются следующие показатели платежеспособности:

- коэффициент текущей ликвидности (K_1);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (K_2);
- коэффициент обеспеченности обязательств активами (K_3).

Значения коэффициентов платежеспособности округляются с точностью до двух знаков после запятой.

Критерии платежеспособности и нормативные значения коэффициентов представлены в постановлении Совета Министров Республики Беларусь № 1672 и дифференцированы по видам экономической деятельности. Это позволяет учитывать особенности функционирования организаций по отдельным видам экономической деятельности, а также создает условия для принятия наиболее эффективных и своевременных управленческих решений, базирующихся на реальном финансовом состоянии управляемого субъекта.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (K_2)

$$K_2 = \frac{\text{III «Собственный капитал»} + \text{IV «Долгосрочные обязательства»} - \text{I «Долгосрочные активы»}}{\text{II «Краткосрочные активы»}} \quad (8.8)$$

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами характеризует наличие у субъекта хозяйствования собственных источников краткосрочных активов, необходимых для его финансовой устойчивости.

Коэффициент обеспеченности обязательств активами (K_3)

$$K_3 = \frac{\text{IV «Долгосрочные обязательства»} + \text{V «Краткосрочные обязательства»}}{\text{Итого баланса}} \quad (8.9)$$

Коэффициент обеспеченности обязательств активами характеризует способность субъекта хозяйствования рассчитываться по своим обязательствам. Нормативное значение этого коэффициента не зависит от отраслевой принадлежности организации и установлено на уровне не более 0,85. Инструкцией 140/206 установлено оптимально допустимое значение коэффициента обеспеченности обязательств активами, равное 1 (для лизинговых компаний – 1,2).

*Порядок оценки финансового состояния организаций
(в соответствии с Инструкцией № 140/206)*

Критерии платежеспособности организаций Республики Беларусь:

1. наличие значений K_1 и K_2 на конец отчетного периода более или равных нормативным;
2. наличие значения K_3 менее или равным 1 (для лизинговых компаний – 1,2).

Неплатежеспособность – неспособность организаций погашать свои обязательства.

Разновидности неплатежеспособности:

- неплатежеспособность, приобретающая устойчивый характер;
- неплатежеспособность, имеющая устойчивый характер.

Критерии неплатежеспособности, приобретающей устойчивый характер:

1. наличие одновременно значений K_1 и K_2 на конец отчетного периода ниже норматива в течение 4-х кварталов, предшествующих составлению бухгалтерской отчетности;
2. значение K_3 менее нормативного или равное ему.

Критерии неплатежеспособности, имеющей устойчивый характер, предполагают наличие хотя бы одного из следующих условий:

1. одновременно значения K_1 и K_2 на конец отчетного периода ниже норматива в течение 4-х кварталов, предшествующих составлению бухгалтерской отчетности и значение K_3 более нормативного;
2. наличие на дату составления бухгалтерской отчетности значение K_3 более 1 (для лизинговых организаций 1,2).

По результатам анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования проводится подготовка экспертных заключений о финансовом состоянии и платежеспособности субъектов хозяйствования.

Выводы, полученные на основе анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования и экспертного заключения, используются в соответствии с законодательством в производстве по делам об экономической несостоятельности (банкротстве) субъектов хозяйствования.

ТЕМА 9. ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ В ОРГАНИЗАЦИЯХ

Вопросы лекции:

1. Сущность, задачи, принципы и методы финансового планирования
2. Содержание финансового планирования
3. Бизнес-планирование организаций

1. Сущность, задачи, принципы и методы финансового планирования

Финансовое планирование является одной из важнейших функций управления организацией. В целом, план – это перечень того, что должно быть сделано, в какой последовательности, за счет каких материальных, трудовых, временных ресурсов для достижения поставленных целей.

Финансовое планирование – это совокупность мероприятий по определению денежных доходов и накоплений, выявлению резервов, привлечению источников финансовых ре-

сурсов и направлению их на покрытие запланированных расходов и затрат по различным сферам деятельности организации.

Назначение финансового планирования – определить потребности организации в финансовых ресурсах в размерах, обеспечивающих финансирование текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации.

Основные **задачи** финансового планирования:

- определение объема предполагаемых поступлений денежных ресурсов, исходя из намеченного объема производства, возможностей реализации с учетом заключаемых договоров и конъюнктуры рынка;

- обоснование предполагаемых расходов, начиная с расчета затрат производства, обязательных платежей и заканчивая определением направления и размеров расходов за счет прибыли;

- установление оптимальных пропорций в распределении финансовых ресурсов на текущую деятельность, вложения в долгосрочные активы и другие направления инвестиционной деятельности, материальное поощрение и социальные нужды работников;

- определение результативности каждой крупной хозяйственной и финансовой операции с точки зрения конечных финансовых результатов;

- обоснование равновесия в поступлении денежных средств и их расходовании для обеспечения устойчивого финансового положения организации.

Организация финансового планирования осуществляется в соответствии с определенными **принципами**:

1. *Принцип единства* предполагает, что планирование должно иметь системный характер, т.е. представлять собой совокупность взаимосвязанных элементов;

2. *Принцип координации* выражается в том, что нельзя планировать деятельность одного подразделения организации вне связи с другим;

3. *Принцип участия* означает, что каждый специалист организации участвует в планировании;

4. *Принцип непрерывности* заключается в том, что планирование должно осуществляться в рамках установленного цикла, которые непрерывно сменяют друг друга (план закупок – план производства – план маркетинга);

5. *Принцип гибкости* состоит в способности изменяться при возникновении непредвиденных обстоятельств;

6. *Принцип точности* предполагает, что планы должны быть конкретизированы.

Кроме общих принципов финансового планирования, существуют **специфические**, такие как:

- принцип соотношения сроков получения и использования средств (например, вложения в долгосрочные активы финансируются за счет долгосрочных источников);

- принцип платежеспособности;

- принцип рентабельности;

- принцип сбалансированности рисков;

- принцип приспособленности к потребностям рынка.

Методы финансового планирования представляют собой конкретные способы и приемы плановых расчетов. К **методам финансового планирования** относят:

1. расчетно-аналитический – финансовые показатели рассчитываются на основе анализа достигнутых величин с учетом перспектив развития;

2. нормативный – потребность в финансовых ресурсах и их источниках определяется на основе норм и нормативов;

3. балансовый – заключается в построении баланса средств и потребности в их использовании;

4. коэффициентов – использует при планировании темпы роста объемов продаж, уров-

ней инфляции, индексы цен;

5. экономико-математического моделирования – основан на построении математических моделей, уравнений, неравенств, графиков.

2. Содержание финансового планирования

Процесс финансового планирования включает следующие *этапы*.

На первом этапе на основании бухгалтерской отчетности анализируются финансовые показатели за предыдущий период.

На втором этапе составляются основные прогнозные документы, которые относятся к перспективным финансовым планам.

На третьем этапе происходит уточнение и конкретизация прогнозных финансовых документов посредством составления текущих финансовых планов.

На четвертом этапе осуществляется оперативное финансовое планирование.

На пятом этапе процесс финансового планирования завершается практическим внедрением планов и контролем за их выполнением.

Виды финансовых планов:

- перспективное;
- текущее;
- оперативное.

Перспективное финансовое планирование заключается в разработке финансовых планов на длительный период (3-5 и более лет), с учетом долгосрочной выгоды.

Информация для размышления. В условиях инфляции, разрыва устойчивых договорных связей между организациями, постоянного изменения законодательства значимость перспективных финансовых планов утрачена. По мере стабилизации экономики появится объективная необходимость разработки перспективных финансовых планов, так как эти планы по сравнению с текущими планами менее ограничены жесткими размерами ресурсов. В развитых странах финансовые планы составляются на срок не менее 3-х лет, ежегодно уточняя планируемые показатели.

В настоящее время основной формой управления финансовыми ресурсами организации республики являются текущие финансовые планы, которые представлены в бизнес-планах развития коммерческих организаций.

Оперативное финансовое планирование – процесс конкретизации финансовых заданий на короткие периоды (месяц, декаду, пять дней и каждый день), а также доведение их до исполнителей.

Основным видом оперативного финансового плана является **платежный календарь** – краткосрочный прогноз поступления и расходования денежных средств.

Наиболее распространенным является платежный календарь, составляемый на месяц с подекадной или 15-дневной разбивкой, отражающей основные расходы и поступления. Составление оперативного финансового плана начинается с определения его расходной части. К расходам относятся: заработная плата, налоги, неналоговые платежи, платежи поставщикам, суммы погашения банковских кредитов и уплата процентов за пользование ими, расходы на инвестиции, социальные нужды, и др. Затем планируются поступления денежных средств: выручка от реализации продукции (работ, услуг), доходы от операций по ценным бумагам, кредиты банков и другие.

Исходными данными для составления платежного календаря являются: задания по отгрузке продукции (объем, сроки, каналы реализации), графики выдачи заработной платы, календари уплаты налогов и других платежей и т.д. Целесообразно в оперативном финансовом плане указывать не только плановые суммы, но и фактические результаты исполнения.

2. Бизнес-планирование организации

Бизнес-план является документом внутрифирменного планирования, отражающим основные аспекты планирования текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации.

Виды бизнес-планов:

1. бизнес-планы развития коммерческих организаций;
2. бизнес-планы инвестиционных проектов коммерческих организаций.

В соответствии с Рекомендациями по разработке прогнозов развития коммерческих организаций на пять лет и Рекомендаций по разработке бизнес-планов развития коммерческих организаций на год: постановление Министерства экономики Республики Беларусь, 30.10.2006 г., № 186 (с дополнениями и изменениями) различают:

1. прогнозы развития коммерческих организаций на пять лет;
2. бизнес-планы развития коммерческих организаций на год.

Прогноз развития представляет собой систему научно обоснованных ориентиров, определение основных направлений и параметров развития коммерческой организации, трудовых, материальных и финансовых средств, необходимых для достижения поставленных целей, а также организационно-технических мер, обеспечивающих благоприятную среду ее функционирования.

Бизнес-план развития разрабатывается коммерческой организацией для обоснования возможности обеспечения сбалансированности основных экономических и финансовых показателей ее деятельности на очередной календарный год и служит конкретным планом по мобилизации всех видов ресурсов и реализации организационно-хозяйственных мероприятий, направленных на достижение целей и задач, установленных прогнозом развития коммерческой организации на пять лет.

Бизнес-план развития включает:

- оценку текущего состояния коммерческой организации с определением закономерностей и тенденций ее развития во взаимосвязи с тенденциями и приоритетами развития соответствующего вида экономической деятельности;
- обоснование целей и задач, важнейших направлений экономического развития коммерческой организации на очередной год;
- определение внутренних и внешних факторов и условий эффективного развития коммерческой организации;
- установление конкретных параметров и приоритетных направлений развития коммерческой организации на очередной год;
- определение и описание конкретных мероприятий, обеспечивающих достижение параметров развития коммерческой организации.

Общие подходы к подготовке прогноза развития и бизнес-плана развития:

- 1) составляется с учетом специфики текущей (операционной), инвестиционной и финансовой деятельности коммерческой организации;
- 2) каждый раздел формируется на основании достоверных исходных данных, подтвержденных исследованиями и оформленных соответствующими документами;
- 3) отдельными приложениями оформляются документы, подтверждающие исходные и другие данные, используемые в прогнозе развития;
- 4) исходные и выходные данные должны быть идентичными на всех этапах его рассмотрения в органах управления;
- 5) шаг отображения информации в таблицах прогноза развития, содержащих финансово-экономические расчеты и показатели, принимается равным одному году;
- б) расчеты прогноза развития выполняются в белорусских рублях (в действующих ценах).

Основанием для разработки бизнес-плана развития является приказ руководителя коммерческой организации, которым определяются:

- ответственные за разработку бизнес-плана развития, достоверность используемых в расчетах данных, информирование органа управления о ходе разработки и выполнения бизнес-плана развития, своевременность внесения в него необходимых изменений и дополнений;

- механизм взаимодействия между структурными подразделениями коммерческой организации при разработке бизнес-плана развития, анализе хода его выполнения и внесении в него необходимых изменений и дополнений;

- необходимость привлечения к разработке бизнес-плана развития иных юридических лиц, индивидуальных предпринимателей с указанием основания их привлечения;

- сроки разработки.

Рекомендуется создание рабочей группы из числа руководителей, специалистов коммерческой организации с предоставлением определенных полномочий, способствующих подготовке взаимоувязанных исходных данных.

Бизнес-план развития состоит из следующих основных **разделов**:

«Резюме»;

«Характеристика организации и стратегия ее развития»;

«Описание продукции. Анализ рынков сбыта. Стратегия маркетинга»;

«Производственный план»;

«Организационный план»;

«Инвестиционный и инновационный план, источники финансирования»;

«Энергосбережение»;

«Мероприятия по модернизации на очередной год»;

«Прогнозирование финансово-хозяйственной деятельности»;

«Показатели эффективности деятельности организации».

Целью раздела «Прогнозирование финансово-хозяйственной деятельности» является обоснование оптимального варианта организации производства, позволяющего получить наилучший финансовый результат. Назначение финансового планирования состоит в определении на предстоящий период величины источников поступлений доходов, сумм расходов и отчислений, сбалансирование, а также активное воздействие на выработку реальной стратегии бизнеса на основе глубокого анализа внешних и внутренних факторов, влияющих на его развитие и сокращение длительности оборота капитала.

Финансовый план включает расчеты и обоснования: баланс доходов и расходов, расчет прибыли от реализации продукции, чистой прибыли и направлений ее использования, расчет потока денежных средств. В этом разделе также освещаются вопросы имущественной и организационно-правовой реструктуризации, если в планируемом периоде намечается изменение формы собственности либо доли собственников в совместном капитале коммерческой организации.

С учетом особенностей вида экономической деятельности состав показателей бизнес-плана развития коммерческой организации может быть дополнен другими показателями по решению соответствующего органа управления.

Порядок разработки **бизнес-планов инвестиционных проектов** регламентирован Положением о порядке организации разработки, утверждения и рассмотрения бизнес-планов инвестиционных проектов, а также проведения экспертизы инвестиционных проектов: постановление Совета Министров Республики Беларусь, 26.05.2014 г., № 506 (с дополнениями и изменениями), а также Правилами по разработке бизнес-планов инвестиционных проектов: постановление Министерства экономики Республики Беларусь, 31.08.2015 г., № 158 (с дополнениями и изменениями).

Бизнес-план инвестиционного проекта – документ, содержащий взаимосвязанные данные и сведения, подтвержденные соответствующими расчетами и документами об осуществлении в прогнозируемых условиях инвестиционного проекта на всех стадиях его жизненного цикла (предынвестиционной, инвестиционной и эксплуатационной, при необходимости ликвидационной), позволяющие произвести оценку эффективности и финансовой реализуемости проекта, вклада в экономику организации.

1.4 Примерные темы рефератов

1. Концепции развития финансов в зарубежной практике
2. Государственное регулирование финансов организаций в условиях инновационного развития экономики.
3. Альтернативные формы привлечения заемного капитала.
4. Развитие венчурного капитала в зарубежной и отечественной практике.
5. Развитие методик оценки эффективности инвестиционного проекта.
6. Развитие финансовых систем в зарубежной практике.
7. Зарубежный опыт формирования и распределения доходов организаций.
8. Финансовый менеджмент как новое направление финансовой работы организаций.
9. Роль финансового рынка в финансовой системе государства.
10. Методики оценки финансового состояния организаций в зарубежной и отечественной практике.
11. Особенности организации бизнес-планирования инвестиционной деятельности организаций.
12. Система социальной защиты населения в зарубежной и отечественной практике.

2. ПРАКТИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

Тематические планы практических занятий

Тематический план практических занятий

по учебной дисциплине «Финансы организаций»

для студентов дневной полной формы обучения специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит»

| № | Тема практических занятий | Кол-во часов |
|----|---|--------------|
| 1. | Экономическая сущность финансов организаций и их место в финансовой системе государства | 2 |
| 2. | Капитал организаций, его классификация и использование | 2 |
| 3. | Краткосрочные активы организаций и управление ими | 4 |
| 4. | Кредитование, расчеты и другие операции с денежными средствами | 4 |
| 5. | Затраты и расходы организаций | 2 |
| 6. | Доходы организаций | 2 |
| 7. | Прибыль и рентабельность организаций | 6 |
| 8. | Финансовое состояние организаций, показатели и методы оценки | 2 |
| 9. | Финансовое планирование и прогнозирование в организациях | 2 |
| | ИТОГО | 26 |

Тематический план практических занятий

по учебной дисциплине «Финансы организаций»

для студентов заочной формы обучения специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит»

| № | Тема практических занятий | Кол-во часов |
|----|---|--------------|
| 1. | Экономическая сущность финансов организаций и их место в финансовой системе государства | - |
| 2. | Капитал организаций, его классификация и использование | - |
| 3. | Краткосрочные активы организаций и управление ими | 0,5 |
| 4. | Кредитование, расчеты и другие операции с денежными средствами | 0,5 |
| 5. | Затраты и расходы организаций | 1 |
| 6. | Доходы организаций | 1 |
| 7. | Прибыль и рентабельность организаций | 1 |
| 8. | Финансовое состояние организаций, показатели и методы оценки | 1 |
| 9. | Финансовое планирование и прогнозирование в организациях | 1 |
| | ИТОГО | 6 |

2.2 Методические материалы для подготовки к практическим занятиям

ТЕМА 1. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВ ОРГАНИЗАЦИЙ И ИХ МЕСТО В ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЕ ГОСУДАРСТВА

Задание 1. Финансы организаций подразделяются на финансы: промышленности; образования; сельского, лесного и рыбного хозяйства; здравоохранения; торговли; культуры, спорта и средств массовой информации; транспорта; информации и связи; строительства и инвестиций в основной капитал; туризма; науки и инноваций. Систематизируйте финансы организаций материального производства и финансы организаций и учреждений непродуцированной сферы.

Задание 2. В практике функционирования организаций существуют следующие формы хозяйствования: акционерное общество; общество с ограниченной ответственностью; унитарное предприятие; потребительский кооператив; крестьянское (фермерское) хозяйство; общественная организация; производственный кооператив; благотворительный фонд; товарищество собственников. Определите формы создания коммерческих и некоммерческих организаций.

Задание 3. Систематизируйте источники финансовых ресурсов: прибыль от основной деятельности; дивиденды, полученные по акции; нераспределенная прибыль; кредитные ресурсы; бюджетные средства; проценты, полученные по государственной облигации; уставный капитал; резервный капитал; продажа собственных ценных бумаг; добавочный капитал; страховые возмещения; денежные средства, полученные от операций с иностранной валютой.

Задание 4 (для самостоятельной работы). Систематизируйте информационные составляющие финансового механизма: закон; бухгалтерский баланс; размер индекса потребительских цен; годовой отчет; нормы командировочных расходов; статистическая отчетность; акт аудиторской проверки; размер базовой величины; размеры бюджетов прожиточного минимума; курс иностранной валюты; нормы амортизации.

ТЕМА 2. КАПИТАЛ ОРГАНИЗАЦИЙ, ЕГО КЛАССИФИКАЦИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ

Задание 1. На основании бухгалтерского баланса организации рассчитайте состав и структуру капитала и сделайте соответствующие выводы.

Задание 2 (для самостоятельной работы). Рассчитайте эффект финансового рычага, если рентабельность инвестированного капитала составляет 10 %, плечо финансового рычага – 0,5, процентная ставка по заемным средствам – 11 %. Ставку налога на прибыль принимать в расчет в соответствии с действующим законодательством.

ТЕМА 3. КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ ОРГАНИЗАЦИЙ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ

Задание 1. На основании бухгалтерского баланса организации определите:

- 1) состав и структуру краткосрочных активов на начало и конец года;
- 2) состав и структуру источников формирования краткосрочных активов на начало и конец года.

По результатам расчетов проведите анализ и сделайте соответствующие выводы.

Задание 2 (для самостоятельной работы). Проанализируйте оборачиваемость краткосрочных активов организации и определите величину высвобождения или дополнительного вовлечения денежных средств в результате ускорения или замедления оборачиваемости. Выручка от реализации продукции, работ и услуг в прошлом году составила 29 730 тыс. руб., в текущем году – 31 220 тыс. руб. Средняя величина краткосрочных активов в прошлом году составила 32 000 тыс. руб., в текущем году – 29 000 тыс. руб.

ТЕМА 4. КРЕДИТОВАНИЕ, РАСЧЕТЫ И ДРУГИЕ ОПЕРАЦИИ

С ДЕНЕЖНЫМИ СРЕДСТВАМИ

Задание 1. В коммерческий банк поступили денежные средства ОАО «Прогресс» в сумме 150 тыс. руб. Организация имеет задолженность по кредитному договору в следующих размерах:

160 тыс. руб. – основной долг по кредиту, в том числе просроченный – 55 тыс. руб.;

9 тыс. руб. – проценты за пользование кредитом, в том числе просроченные – 3 тыс. руб.;

1 тыс. руб. – неустойка за несвоевременную уплату процентов;

1,5 тыс. руб. – задолженность по уплате банком государственной пошлины, связанной с совершением исполнительной надписи.

Определите, в какой последовательности и в каком размере будут исполнены обязательства по кредитному договору.

Задание 2. Определите очередность платежей.

Исходные данные: на 1 апреля текущего года на текущем счете организации остатков денежных средств не было.

Не оплаченные в срок платежи составили:

- за запасные части – 2 931 руб. (платежное требование № 12 от 28 февраля);

- уплата процентов за пользование кредитом – 4 450 руб. (платежное поручение № 40 от 10 марта);

- перечисление земельного налога – 222 руб. (платежное поручение № 48 от 19 марта);

- 15 марта срок выплаты заработной платы за прошедший месяц (распоряжение на бронирование средств поступило в срок) – 13 385 руб.

Задание 3. Рассчитайте сумму средств, подлежащую перечислению вне очереди на погашение задолженности по заработной плате работникам сельскохозяйственной организации за июль текущего года.

Исходные данные:

- бюджет прожиточного минимума для трудоспособного населения с 1 мая по 31 июля текущего года принимать на уровне фактически сложившегося значения;

- индекс потребительских цен принимать на уровне фактически сложившегося значения;

- среднесписочная численность работников – 210 чел.

Задание 4 (для самостоятельной работы). Выручка от реализации продукции, работ, услуг, поступившая на текущий счет организации, составила в декабре 3 000 руб., в январе – 5 000 руб.; банковские кредиты, зачисленные на текущий счет в декабре, – 30 000 руб.; выручка от реализации продукции, поступившая в кассу организации в декабре, – 1 200 руб.

Определите сумму денежных средств, подлежащую выдаче на неотложные нужды в январе.

ТЕМА 5. ЗАТРАТЫ И РАСХОДЫ ОРГАНИЗАЦИЙ

Задание 1. Определите расходы по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации за отчетный период.

Исходные данные, тыс. руб.:

- себестоимость реализованной продукции – 1 700; себестоимость выполненных работ и услуг – 69; отрицательные курсовые разницы от пересчета активов – 12; расходы на реализацию продукции – 250; уплата процентов за пользование краткосрочным кредитом – 10; приобретение государственных краткосрочных облигаций – 15; потери от порчи запасов – 10; создаваемый резерв по сомнительным долгам – 5; материальная помощь работникам – 12; штрафы по платежам в бюджет – 4; участие в уставном капитале других организаций – 6; расходы, связанные с выпуском акций, – 2; лизинговые платежи – 10.

Задание 2. Товарные остатки промышленной продукции по себестоимости на начало планируемого года составили 220 тыс. руб., на конец – 180 тыс. руб. Выпуск промышленной готовой продукции по себестоимости планируется в размере 2 500 тыс. руб. Определите с учетом остатков себестоимость реализованной продукции планируемого периода.

ТЕМА 6. ДОХОДЫ ОРГАНИЗАЦИЙ

Задание 1. Определите доходы по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации за отчетный период.

Исходные данные, тыс. руб.: выручка от реализации продукции, работ, услуг – 1 170; положительные курсовые разницы от пересчета активов – 11; проценты, полученные за пользование государственными облигациями, – 10; излишки запасов, выявленные в результате инвентаризации, – 10; штрафы, полученные от покупателей, – 4; доходы от участия в уставном капитале других организаций – 6; выручка от реализации основных средств – 30.

Задание 2. Сельскохозяйственная организация планирует реализовать мясокомбинату крупный рогатый скот массой 625 т, в том числе: 1-й категории – 70 %, 2-й категории – 30 %. Цены реализации крупного рогатого скота принимать на уровне фактически сложившихся на момент проведения расчетов. Определите среднюю цену реализации и выручку от реализации крупного рогатого скота.

Задание 3 (для самостоятельной работы). Сельскохозяйственная организация планирует реализовать мясокомбинату крупный рогатый скот массой 300 т, в том числе: 1-й категории – 50 %, 2-й категории – 40 %, 3-й категории – 10 %. Цены реализации крупного рогатого скота принимать на уровне фактически сложившихся на момент проведения расчетов. Определите среднюю цену реализации и выручку от реализации крупного рогатого скота.

ТЕМА 7. ПРИБЫЛЬ И РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИЙ

Задание 1. Сельскохозяйственная организация реализует государству 1300 т молока жирностью 3,7 %, в том числе 40 % сортом экстра, 50 % высшим и 10 % первым сортом. Цены реализации и себестоимость 1 т молока жирностью 3,7 % принимать на уровне фактически сложившихся на момент проведения расчетов. Определите финансовый результат от реализации молока государству.

Задание 2. Сельскохозяйственная организация реализует мясокомбинату крупный рогатый скот массой 500 т, в том числе: 1-й категории – 60 %, 2-й категории – 30 %, 3-й категории – 10 %. Цены реализации крупного рогатого скота и себестоимость 1 т принимать на уровне фактически сложившихся на момент проведения расчетов. Определите финансовый результат от реализации крупного рогатого скота.

Задание 3. Определите финансовый результат и рентабельность промышленной продукции, продаж и активов. Выпуск товарной продукции в отпускных ценах (с учетом НДС) составляет 25 тыс. руб. Себестоимость товарной продукции – 18 тыс. руб. Стоимость долгосрочных и краткосрочных активов на начало года составила 110 тыс. руб., на конец года – 90 тыс. руб.

Задание 4 (для самостоятельной работы). Определите финансовый результат от реализации сельскохозяйственной продукции, если выручка (с учетом НДС) составила 150 млн. руб., а рентабельность продаж продукции находится на уровне 25 %.

ТЕМА 8. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ОРГАНИЗАЦИЙ, ПОКАЗАТЕЛИ И МЕТОДЫ ОЦЕНКИ

Задание 1. Рассчитайте показатели ликвидности сельскохозяйственной организации. Проанализируйте и сделайте соответствующие выводы.

Исходные данные, тыс. руб.: материалы – 6462; животные на выращивании и откорме – 7815; незавершенное производство – 7900; готовая продукция и товары – 2287; краткосрочная дебиторская задолженность – 630; краткосрочные финансовые вложения – 4; денежные средства и эквиваленты денежных средств – 2; всего краткосрочные активы – 25 100; краткосрочные обязательства – 30 332.

Задание 2 (для самостоятельной работы). Рассчитайте коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

3. РАЗДЕЛ КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ СТУДЕНТОВ

ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ

1. Что представляет собой финансовая система государства, ее сферы и звенья?
2. Органы управления финансовой системой государства.
3. Понятие финансов организаций, их особенности.
4. Функции финансов организаций.
5. Финансовые ресурсы организаций, источники формирования.
6. Что представляет собой финансовый механизм организации, его элементы.
7. Содержание финансовой работы в организации.
8. Раскрыть направления финансовой работы в организации.
9. Финансовая служба организаций.
10. Особенности организации финансов различных организационно-правовых форм.
11. Что представляет собой капитал организации, его особенности.
12. Классификация капитала организации.
13. Собственный капитал организации, его формы.
14. Заемный капитал, его формы.
15. Эффект финансового рычага.
16. Понятие краткосрочных активов, их состав и структура.
17. Кругооборот краткосрочных активов, особенности кругооборота в сельском хозяйстве.
18. Источники формирования краткосрочных активов, порядок их определения по балансу.
19. Эффективность использования краткосрочных активов и контроль за их использованием.
20. Определение плановой потребности в краткосрочных активах.
21. Необходимость и роль краткосрочного кредита в экономике сельскохозяйственных организаций.
22. Порядок открытия банковских счетов.
23. Виды безналичных расчетов.
24. Очередность платежей.
25. Денежные расходы организации, понятие и классификация.
26. Себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг, понятие, классификация и порядок формирования.
27. Планирование затрат на производство и реализацию продукции.
28. Понятие контроллинга и бюджетирования затрат в организации.
29. Состав и структура денежных поступлений и доходов организации.
30. Понятие, значение, методы формирования и учета выручки от реализации продукции, работ и услуг.
31. Планирование выручки от реализации продукции, работ и услуг.
32. Экономическое содержание, функции и значение прибыли.
33. Порядок формирования конечного финансового результата.
34. Показатели рентабельности организации, порядок их расчета.
35. Методы планирования прибыли.
36. Распределение и использование прибыли.
37. Сущность, методы и принципы финансового планирования.
38. Виды финансовых планов.
39. Бизнес-планирование организации
40. Общая характеристика финансового состояния организации, источники информации.

41. Понятие и виды финансового анализа.
42. Анализ показателей, характеризующих деловую активность организации.
43. Анализ показателей, характеризующих финансовую устойчивость организации.
44. Платежеспособность организации, признаки и факторы.
45. Условия платежеспособности субъектов хозяйствования Республики Беларусь.
46. Условия неплатежеспособности субъектов хозяйствования Республики Беларусь.

3.2 Критерии оценки знаний и компетенций студентов по учебной дисциплине

Для реализации десятибалльной шкалы оценки знаний и компетентности студентов используются нижеприведенные критерии.

10 баллов - ПРЕВОСХОДНО:

- систематизированные, глубокие и полные знания по всем разделам учебной программы, а также по основным вопросам, выходящим за ее пределы;
- точное использование научной терминологии (в том числе на иностранном языке), стилистически грамотное, логически правильное изложение ответа на вопросы;
- безупречное владение инструментарием учебной дисциплины, умение его эффективно использовать в постановке и решении научных и профессиональных задач;
- выраженная способность самостоятельно и творчески решать сложные проблемы в нестандартной ситуации;
- полное и глубокое усвоение основной и дополнительной литературы, рекомендованной учебной программой дисциплины;
- умение ориентироваться в теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине и давать им критическую оценку, использовать научные достижения других дисциплин;
- творческая самостоятельная работа на практических занятиях, активное участие в групповых обсуждениях, высокий уровень культуры исполнения заданий.

9 баллов - ОТЛИЧНО:

- систематизированные, глубокие и полные: знания по всем разделам учебной программы;
- точное использование научной терминологии (в том числе на иностранном языке), стилистически грамотное, логически правильное изложение ответа на вопросы;
- владение инструментарием учебной дисциплины, умение его эффективно использовать в постановке и решении научных и профессиональных задач;
- способность самостоятельно и творчески решать сложные проблемы в нестандартной ситуации в рамках учебной программы;
- полное усвоение основной и дополнительной литературы, рекомендованной учебной программой дисциплины;
- умение ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине и давать им критическую оценку;
- самостоятельная работа на практических занятиях, творческое участие в групповых обсуждениях, высокий уровень культуры исполнения заданий.

8 баллов - ПОЧТИ ОТЛИЧНО:

- систематизированные, глубокие и полные знания по всем поставленным вопросам в объеме учебной программы;
- использование научной терминологии, стилистически грамотное, логически правильное изложение ответа на вопросы, умение делать обоснованные выводы;
- владение инструментарием учебной дисциплины (методами комплексного анализа, техникой информационных технологий), умение его использовать в постановке и решении научных и профессиональных задач;
- способность самостоятельно решать сложные проблемы в рамках учебной программы;
- усвоение основной и дополнительной литературы, рекомендованной учебной программой дисциплины;
- умение ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине и давать им критическую оценку с позиций государственной идеологии (по дисциплинам социально-гуманитарного цикла);
- активная самостоятельная работа на практических занятиях, систематическое участие в групповых обсуждениях, высокий уровень культуры исполнения заданий.

7 баллов - ОЧЕНЬ ХОРОШО:

- систематизированные, глубокие и полные знания по всем разделам учебной програм-

мы;

- использование научной терминологии (в том числе на иностранном языке), лингвистически и логически правильное изложение ответа на вопросы, умение делать обоснованные выводы;

- владение инструментарием учебной дисциплины, умение его использовать в постановке и решении научных и профессиональных задач;

- усвоение основной и дополнительной литературы, рекомендованной учебной программой дисциплины;

- умение ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине и давать им критическую оценку;

- самостоятельная работа на практических занятиях, участие в групповых обсуждениях, высокий уровень культуры исполнения заданий.

6 баллов - ХОРОШО:

- достаточно полные и систематизированные знания в объеме учебной программы;

- использование необходимой научной терминологии, стилистически грамотное, логически правильное изложение ответа на вопросы, умение делать обоснованные выводы;

- владение инструментарием учебной дисциплины, умение его использовать в решении учебных и профессиональных задач;

- способность самостоятельно применять типовые решения в рамках учебной программы;

- усвоение основной литературы, рекомендованной учебной программой дисциплины;

- умение ориентироваться в базовых теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине и давать им сравнительную оценку;

- активная самостоятельная работа на практических занятиях, периодическое участие в групповых обсуждениях, высокий уровень культуры исполнения заданий.

5 баллов - ПОЧТИ ХОРОШО:

- достаточные знания в объеме учебной программы;

- использование научной терминологии, стилистически грамотное, логически правильное изложение ответа на вопросы, умение делать выводы;

- владение инструментарием учебной дисциплины, умение его использовать в решении учебных и профессиональных задач;

- способность самостоятельно применять типовые решения в рамках учебной программы;

- усвоение основной литературы, рекомендованной учебной программой дисциплины;

- умение ориентироваться в базовых теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине и давать им сравнительную оценку;

- самостоятельная работа на практических занятиях, участие в групповых обсуждениях, высокий уровень культуры исполнения заданий.

4 балла - УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО, ЗАЧТЕНО:

- достаточный объем знаний в рамках образовательного стандарта;

- усвоение основной литературы, рекомендованной учебной программой дисциплины;

- использование научной терминологии, стилистическое и логическое изложение ответа на вопросы, умение делать выводы без существенных ошибок;

- владение инструментарием учебной дисциплины, умение его использовать в решении стандартных (типовых) задач;

- умение под руководством преподавателя решать стандартные (типовые) задачи;

- умение ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине и давать им оценку;

- работа под руководством преподавателя на практических занятиях, допустимый уровень культуры исполнения заданий.

3 балла - НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО, НЕ ЗАЧТЕНО:

- недостаточно полный объем знаний в рамках образовательного стандарта;

- знание части основной литературы, рекомендованной учебной программой дисциплины;

- использование научной терминологии, изложение ответа на вопросы с существенными лингвистическими и логическими ошибками;

- слабое владение инструментарием учебной дисциплины, некомпетентность в решении стандартных (типовых) задач;

- неумение ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях изучаемой дисциплины;

пассивность на практических занятиях, низкий уровень культуры исполнения заданий

2 балла - НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО:

- фрагментарные знания в рамках образовательного стандарта;

- знания отдельных литературных источников, рекомендованных учебной программой дисциплины;

- неумение использовать научную терминологию дисциплины, наличие в ответе грубых стилистических и логических ошибок;

- пассивность на практических занятиях, низкий уровень культуры исполнения заданий.

1 балл - НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО:

- отсутствие знаний и компетенций в рамках образовательного стандарта или отказ от ответа.

4. ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЙ РАЗДЕЛ

УЧРЕЖДЕНИЕ ОБРАЗОВАНИЯ «БЕЛОРУССКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ
ОРДЕНОВ ОКТЯБРЬСКОЙ РЕВОЛЮЦИИ И ТРУДОВОГО КРАСНОГО
ЗНАМЕНИ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»



УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор академии

А. В. Колмыков

10 октября 2022 г.

Регистрационный № УО-Б-96

ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИЙ

Учебная программа учреждения высшего образования
по учебной дисциплине для специальности:

1-25 01 04 Финансы и кредит

Учебная программа составлена в соответствии с образовательным стандартом высшего образования первой ступени по специальности 1-25 01 04 Финансы и кредит (ОСВО 1-25 01 04-2021) и учебными планами БД-25-01-15-21у от 27.05.2021 г., БД-25-01-15-22у от 25.05.2022 г., БЗс-25-01-15-22у от 25.05.2022 г., а также на основании типовой (учебной) программы «Финансы организаций» (рег. № ТД – Е 889/тип. от 11.05.2022 г.).

СОСТАВИТЕЛИ:

Е.Н. Гридюшко, зав. кафедрой финансов и контроля в сельском хозяйстве учреждения образования «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия», к.э.н., доцент.

С.В. Калацкая, ст. преподаватель кафедры финансов и контроля в сельском хозяйстве учреждения образования «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия».

РЕЦЕНЗЕНТЫ:

В. В. Чабатуль, зав. сектором инвестиций и инноваций Государственного предприятия «Институт системных исследований в АПК НАН Беларуси», кандидат экономических наук, доцент;

И. И. Лобан, зав. кафедрой экономического анализа и прикладной информатики Учреждения образования «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия», кандидат экономических наук, доцент.

РЕКОМЕНДОВАНА К УТВЕРЖДЕНИЮ:

Кафедрой финансов и контроля в сельском хозяйстве учреждения образования «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия»
(протокол № 2 от 21.10.2022 г.);

Методической комиссией факультета бухгалтерского учета учреждения образования «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия»
(протокол № 2 от 24.10.2022 г.);

Научно-методическим советом учреждения образования «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия»
(протокол № 2 от 28.10.2022 г.).

Ответственный за редакцию: Гридюшко Е.Н.

Ответственный за выпуск: Гридюшко Е.Н.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Учебная программа «Финансы организаций» предназначена для высших учебных заведений, осуществляющих подготовку специалистов по экономическим специальностям.

Цель преподавания учебной дисциплины заключается в изучении организации финансов на макроуровне и исследовании механизма планирования, организации и управлении финансами субъектов хозяйствования.

Задачи дисциплины:

- изучение сущности финансов организаций и финансовой системы государства, форм взаимосвязей финансов организации с различными сегментами финансовой системы;
- ознакомление с направлениями финансовой работы в организации;
- выработка и закрепление навыков проведения финансовых расчетов, принятия финансовых решений;
- системное освоение методов и приемов управления финансовыми ресурсами в условиях рыночных отношений.

Учебная дисциплина относится к государственному компоненту модулю «Финансы». Учебная дисциплина «Финансы организаций» является неотъемлемой частью современных экономических знаний и связана с рядом других дисциплин: «Теория финансов», «Деньги. Кредит. Банки» и др. Учебная дисциплина «Финансы организаций» базируется на общенаучных методах познания количественных закономерностей массовых социально-экономических явлений.

Структура учебной программы и методика преподавания учебной дисциплины «Финансы организаций» учитывают последние достижения в области организации финансов реального сектора экономики, ориентируя обучающихся на приобретение соответствующей профессиональной компетенции:

УК-5. Быть способным к саморазвитию и совершенствованию в профессиональной деятельности.

УК-6. Проявлять инициативу и адаптироваться к изменениям в профессиональной деятельности.

БПК-12. Понимать сущность финансовой политики государства, принципы финансового планирования, содержание и функции финансов организаций реального сектора экономики, анализировать практику использования финансов для регулирования процесса воспроизводства.

В рамках образовательного процесса по данной учебной дисциплине студент должен приобрести не только теоретические и практические знания, умения и навыки по специальности, но и развить свой ценностно-личностный, духовный потенциал, сформировать качества патриота и гражданина, готового к активному участию в экономической, производственной и социально-культурной жизни страны.

В результате изучения данной учебной дисциплины студенты должны **знать:**

- ключевые понятия и основные положения финансов организаций;
- порядок формирования и использования собственного капитала;
- характеристику и классификацию расходов коммерческой организации;
- методику планирования затрат на производство и реализацию продукции, работ, услуг; состав и структуру доходов организации;
- методику расчета прибыли (убытка) от текущей, инвестиционной и финансовой прибыли; показатели рентабельности работы организаций;
- источники финансирования и порядок использования долгосрочных и краткосрочных активов; методы финансового планирования и прогнозирования организации;
- методы оценки финансового состояния организаций.

Уметь:

- раскрыть сущность финансов организаций;
- определить особенности финансового механизма управления коммерческой организа-

цией;

- анализировать практику использования финансов организаций для регулирования непрерывного процесса производства;
- дать оценку финансового состояния организации.

владеть:

- системным и сравнительным анализом;
- междисциплинарным подходом при решении экономических проблем;
- методами анализа статистических данных.

Используются активные методы, решение задач и тестов, выполнение контрольных заданий на практических занятиях, самостоятельная работа и контроль за ее выполнением.

На изучение учебной дисциплины «Финансы» на дневной форме получения высшего образования I ступени в соответствии с учебным планом отводится всего 120 часов, из них аудиторных - 52 часа (по 26 часов лекционных и практических занятий), на самостоятельную работу – 68 часов. Рекомендуемая форма текущей аттестации – экзамен. Учебная дисциплина преподается студентам на 2 курсе в 4-м семестре. Для заочной формы обучения на основе среднего специального образования – всего 120 часов, аудиторных – 12+1, лекции – 6+1, практические – 6, самостоятельная работа – 75 часов, контрольная работа, экзамен. Учебная дисциплина изучается на 3 курсе.

2. СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОГО МАТЕРИАЛА

Тема 1. Экономическая сущность финансов организаций и их место в финансовой системе государства

Сущность и место финансов организаций в общей финансовой системе страны. Совокупность финансовых отношений и потоков, возникающих на уровне микроэкономики. Целевые децентрализованные потоки денежных средств организаций, обеспечивающие их целевое функционирование.

Организации как субъекты финансовых отношений. Критерии их классификации. Виды организаций в зависимости от отраслевой принадлежности и организационно-правовой формы их функционирования.

Коммерческие организации как основные субъекты финансовых отношений на микроуровне хозяйствования. Совокупность финансовых отношений и потоков, возникающих на уровне микроэкономики. Принципы организации финансов на предприятии. Финансовые ресурсы коммерческих организаций и их состав. Финансовый механизм коммерческой организации и его развитие в условиях рыночной экономики.

Содержание и направления финансовой работы коммерческих организаций. Финансовая служба организации и ее роль в системе управления финансами субъекта хозяйствования. Виды организационного устройства финансовой службы и их сравнительная характеристика.

Тема 2. Капитал организаций, его классификация и использование

Понятие капитала, его виды. Классификация капитала по различным признакам. Реальный и финансовый капитал. Источники его формирования и направления его использования. Собственный капитал как гарант обеспечения финансовой устойчивости и платежеспособности коммерческой организации. Источники собственного капитала. Уставный капитал и его функции. Добавочный и резервный капитал, их характеристика. Нераспределенная прибыль в составе собственного капитала.

Заемный капитал и его роль в финансировании деятельности коммерческой организации. Формы привлечения заемных средств с учетом реальных возможностей, уровня предполагаемых затрат и достигаемого эффекта.

Цена капитала и методика ее расчета. Концепция средневзвешенной стоимости капитала, как обоснование затрат на формирование собственного и привлечение заемного капитала. Основные факторы, влияющие на рыночную цену капитала. Этапы определения уровня за-

трат на капитал.

Тема 3. Краткосрочные активы организаций и управление ими

Краткосрочные активы, их назначение и роль в непрерывном функционировании организации. Структура и виды краткосрочных активов.

Специфика кругооборота краткосрочных активов. Источники и способы финансирования активов. Краткосрочные активы в сфере производства и обращения, их состав.

Принципы организации движения краткосрочных активов и управления ими. Определение плановой потребности организации в краткосрочных активах.

Понятие нормы и норматива краткосрочных активов. Основные методы нормирования краткосрочных активов: прямого счета, аналитический, коэффициентов. Расчет норматива краткосрочных активов по организации в целом и в разрезе экономических элементов: в запасах сырья, материалов, покупных полуфабрикатов, незавершенного производства, готовой продукции, запасных частей, тары и других элементов.

Эффективность использования краткосрочных активов: понятие и показатели измерения. Пути ускорения оборачиваемости краткосрочных активов современных организаций. Абсолютное и относительное высвобождение краткосрочных активов.

Проблемы функционирования краткосрочных активов в современных условиях и пути их решения.

Тема 4. Кредитование, расчеты и другие операции с денежными средствами

Кредитные отношения и их объективная необходимость. Общая характеристика кредита и его роль в финансовом обеспечении деятельности организации. Принципы кредитования и кредитоспособность заемщика.

Заемная политика организации. Банковский кредит и финансовые аспекты его привлечения и использования. Гарантии возврата кредита. Плата за кредит как разновидность расходов организации. Виды банковских кредитов. Краткосрочные и долгосрочные кредиты и особенности их использования заемщиком.

Факторинг как форма кредитной поддержки организации. Субъекты факторинговой сделки. Роль факторинга в обеспеченности организации финансовыми ресурсами. Плата за факторинг.

Банковские счета: виды, порядок открытия, закрытия, переоформления.

Порядок ведения кассовых операций в национальной и иностранной валюте.

Безналичные расчеты и принципы их организации. Виды безналичных расчетов организации. Коммерческий кредит и его роль в деятельности организации. Схема его привлечения и плата за него. Политика привлечения коммерческого кредита.

Тема 5. Затраты и расходы организаций

Экономическая сущность затрат и расходов организации. Характеристика и классификация расходов. Расходы по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации. Источники их финансирования.

Содержание затрат на производство и реализацию продукции, работ, услуг. Понятие себестоимости. Группировка затрат, включаемых в себестоимость продукции, работ и услуг. Затраты, составляющие экономические элементы себестоимости. Налоги, включаемые в себестоимость продукции, работ, услуг.

Планирование и прогнозирование затрат на производство и реализацию продукции, работ и услуг. Факторы, влияющие на размер затрат. Разработка расчета затрат организации.

Нормирование затрат. Контроль и регулирование затрат на производство и реализацию продукции, работ и услуг. Расчет себестоимости реализованной продукции с учетом себестоимости переходящих остатков.

Подходы к оптимизации объема и структуры затрат организации. Деление затрат на переменные и постоянные. Использование этой группировки в управлении затратами. Контроллинг как инновационный инструмент управления затратами организации.

Тема 6. Доходы организаций

Понятие доходов коммерческой организации. Состав и структура доходов организаций. Доходы от текущей деятельности организации. Доходы от инвестиционной и финансовой деятельности организации. Источники их формирования.

Выручка от реализации продукции, работ и услуг - главный источник финансовых ресурсов организации. Способы определения и учета выручки.

Налоги, уплачиваемые из выручки от реализации продукции, товаров, работ, услуг. Формирование цены на продукцию, работы и услуги. Ценовая политика организаций. Государственное регулирование цен.

Методы планирования и прогнозирования выручки от реализации продукции, работ и услуг. Организация работы по обеспечению выполнения планов.

Контроль финансовой службы организации за отгрузкой продукции, выполнением работ, оказанием услуг и своевременным поступлением выручки от их реализации.

Этапы распределения и использования доходов организаций. Проблема максимизации доходов организации и пути ее решения: рост объемов продаж, повышение конкурентоспособности продукции, операции на финансовом рынке.

Тема 7. Прибыль и рентабельность организаций

Положительные и отрицательные финансовые результаты деятельности организации (прибыли и убытки). Понятие прибыли. Факторы, влияющие на ее получение. Значение прибыли как показателя эффективности работы организации и как ее основного финансового ресурса.

Валовая прибыль. Прибыль от текущей деятельности организации, порядок ее расчета. Прибыль от инвестиционной и финансовой деятельности организации, порядок расчета. Прибыль до налогообложения, ее расчет.

Этапы распределения и использования прибыли организации. Налоги и платежи из прибыли, их характеристика и алгоритм расчета.

Чистая прибыль организации, понятие и алгоритм расчета.

Методы планирования и прогнозирования прибыли от реализации продукции, работ, услуг. Учет инфляционных факторов при планировании прибыли.

Показатели рентабельности работы организаций. Рентабельность продукции, продаж, производства, активов, собственных средств, инвестиций.

Точка безубыточности и запас финансовой прочности. Методика расчета показателей рентабельности, сфера их применения.

Факторы роста прибыли и рентабельности. Финансовый контроль за прибылью и уровнем рентабельности.

Проблема максимизации объемов прибыли и пути ее решения.

Зарубежный опыт расчетов прибыли. Эффект производственного рычага. Маржинальный доход (валовая маржа).

Тема 8. Финансовое состояние организаций, показатели и методы оценки

Финансовое состояние коммерческой организации и его значение в непрерывном функционировании субъекта хозяйствования. Сущность оценки финансового состояния организаций, ее цели, задачи, этапы проведения и пользователи. Объекты финансового анализа: объем затрат, доходов. Источники финансирования и рациональное использование финансовых потоков.

Информационная база оценки финансового состояния коммерческой организации. Методы анализа финансового положения: сравнительный, горизонтальный, вертикальный и метод коэффициентов.

Анализ финансовых результатов организации за истекший период.

Оценка финансовых результатов по всем видам деятельности. Анализ прибыли и уровня рентабельности. Показатели деловой активности организации.

Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости коммерческой организации.

Расчет коэффициентов текущей, срочной и абсолютной ликвидности и уровня кредиторской и дебиторской задолженности.

Определение финансовой устойчивости.

Методы прогнозирования банкротства организации. Определение способов финансовой стабилизации. Оптимизация объема и структуры капитала, источников формирования финансовых ресурсов коммерческих организаций.

Анализ рисков коммерческой организации в условиях цифровизации и развития интеграционных процессов. Методы управления рисками.

Тема 9. Финансовое планирование и прогнозирование в организациях

Финансовое планирование и прогнозирование как инструмент управления финансами организации. Их целесообразность, содержание, принципы и методы.

Информационная база финансового планирования и прогнозирования.

Корректировка финансовых планов с учетом факторов внешней рыночной среды.

Классификация форм и видов финансовых планов с учетом объектов финансового планирования и горизонтов их действия.

Общая характеристика текущего финансового планирования. Годовой финансовый план организации и порядок составления.

Оперативные финансовые планы в организации, их назначение и порядок составления.

Общая характеристика перспективного финансового планирования.

Формирование финансовой стратегии организации. Бизнес-план как основа разработки финансовой стратегии организации. Методика проведения финансовых расчетов в составе бизнес-плана. Контроль за выполнением финансовых планов организаций, способы контроля и их значение.

Бюджетирование как современная форма финансового планирования в организации. Бюджетирование, ориентированное на результат. Проблемы современных организаций в сфере становления и распространения бюджетирования.

3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Финансы организаций

для специальности 1-25 01 04 Финансы и кредит
форма получения высшего образования I ступени дневная

| Наименование тем | Всего аудитор- ных часов | в том числе | | Кол-во часов СР | Форма контроля знаний | Иное |
|--|-----------------------------|-------------|---------------------------|--------------------|---|------|
| | | лекции | практиче- ские занятия | | | |
| 1. Экономическая сущность фи- нансов организаций и их место в финансовой системе государства | 4 | 2 | 2 | 8 | Устный опрос, задачи, тесты, модуль | |
| 2. Капитал организаций, его классификация и использование | 4 | 2 | 2 | 8 | Устный опрос, задачи, тесты, модуль | |
| 3. Краткосрочные активы орга- низаций и управление ими | 4 | 4 | 4 | 8 | Устный опрос, задачи, тесты, модуль | |
| 4. Кредитование, расчеты и дру- гие операции с денежными сред- ствами | 8 | 4 | 4 | 8 | Устный опрос, задачи, тесты, модуль | |
| 5. Затраты и расходы организа- ций | 4 | 2 | 2 | 6 | Устный опрос, задачи, тесты | |
| 6. Доходы организаций | 4 | 2 | 2 | 8 | Устный опрос, задачи, тесты, модуль | |
| 7. Прибыль и рентабельность ор- ганизаций | 10 | 4 | 6 | 8 | Устный опрос, задачи, тесты, модуль | |
| 8. Финансовое состояние органи- заций, показатели и методы оценки | 6 | 4 | 2 | 6 | Устный опрос, задачи, тесты, модуль | |
| 9. Финансовое планирование и прогнозирование в организациях | 4 | 2 | 2 | 8 | Устный опрос, задачи, тесты, модуль | |
| ИТОГО | 52 | 26 | 26 | 68 | Экзамен | |

Финансы организаций

для специальности 1-25 01 04 Финансы и кредит
форма получения высшего образования I степени заочная

| Наименование тем | Всего аудитор- ных часов | в том числе | | Кол-во часов СР | Форма контроля знаний | Иное |
|--|-----------------------------|-------------|---------------------------|--------------------|-----------------------------|------|
| | | лекции | практиче- ские занятия | | | |
| Установочное занятие | 1 | 1 | | | | |
| 1. Экономическая сущность финансов организаций и их место в финансовой системе государства | - | - | - | 8 | Контрольная работа | |
| 2. Капитал организаций, его классификация и использование | - | - | - | 8 | Контрольная работа | |
| 3. Краткосрочные активы организаций и управление ими | 0,5 | - | 0,5 | 8 | Контрольная работа, задачи | |
| 4. Кредитование, расчеты и другие операции с денежными средствами | 1,5 | 1 | 0,5 | 9 | Задачи, тесты | |
| 5. Затраты и расходы организаций | 2 | 1 | 1 | 8 | Задачи, тесты | |
| 6. Доходы организаций | 2 | 1 | 1 | 9 | Задачи, тесты | |
| 7. Прибыль и рентабельность организаций | 2 | 1 | 1 | 9 | Задачи, тесты | |
| 8. Финансовое состояние организаций, показатели и методы оценки | 2 | 1 | 1 | 8 | Задачи, тесты | |
| 9. Финансовое планирование и прогнозирование в организациях | 2 | 1 | 1 | 8 | Задачи, тесты | |
| ИТОГО | 12+1 | 6+1 | 6 | 75 | Экзамен | |

4. ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

4.1 ПЕРЕЧЕНЬ РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

Основная

1. Финансы. Практикум : учебное пособие / Ю. М. Уласевич, Т. Е. Бондарь.— Минск : БГЭУ, 2020. — 323 с.

Дополнительная

1. Бюджетный кодекс Республики Беларусь [Электронный ресурс]: 16 июля 2008 г., № 412-3: принят Палатой представителей 17 июня 2008 г.: одобр. Советом Респ. 28 июня 2008 г. // в ред. Закона Респ. Беларусь от 29.12.2020 г. № 73-3 // Бизнес-Инфо: аналит. правовая система. – Режим доступа: www/business-info.by. – Дата доступа: 04.01.2022.

2. Гридюшко, Е.Н. Финансы организаций : задания для практических занятий и самостоятельной работы / Е.Н. Гридюшко. – Горки : БГСХА, 2020. – 80 с.

3. Никитина, Н. В. Финансы организаций [Электронный ресурс]: учеб. пособие / Н. В. Никитина, С. С. Старикова. – 5-е изд., стер. – Москва: Флинта, 2019. – 366 с.

4. Фридман, А. М. Финансы организаций: учебник / А. М. Фридман. – Москва: РИОР: ИНФРА-М, 2019. – 202 с.

5. Гражданский кодекс Республики Беларусь от 7 декабря 1998 г., № 218-3 [Электронный ресурс]: принят Палатой представителей 28 октября 1998 г.: одобр. Советом Респ. 19 ноября 1998 г.: в ред. Закона Респ. Беларусь от 05.01.2021 г. № 95-3 // Бизнес-Инфо: аналит. правовая система. – Режим доступа: www/business-info.by. – Дата доступа: 09.12.2021.

6. Инструкция по бухгалтерскому учету доходов и расходов [Электронный ресурс]: постановление М-ва финансов Респ. Беларусь, 30.09.2011, № 102: в ред. постановления М-ва финансов Респ. Беларусь от 22.12.2018 г. № 74 // Бизнес-Инфо: аналит. правовая система. – Режим доступа: www/business-info.by. – Дата доступа: 09.12.2021.

7. Инструкция о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования [Электронный ресурс]: постановление М-ва финансов, М-ва экономики Респ. Беларусь, 27.12.2011, № 140/206: в ред. постановления М-ва финансов, М-ва экономики Респ. Беларусь от 04.10.2017 г. № 33/23 // Бизнес-Инфо: аналит. правовая система. – Режим доступа: www/business-info.by. – Дата доступа: 09.12.2021.

8. Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования [Электронный ресурс]: постановление Совета Министров Респ. Беларусь, 12 декабря 2011 г., № 1672: в ред. постановления Совета Министров Респ. Беларусь от 22.01.2019 г. № 43 // Бизнес-Инфо: аналит. правовая система. – Режим доступа: www/business-info.by. – Дата доступа: 09.12.2021.

9. Финансовый менеджмент : учебное пособие / О. А. Пузанкевич [и др.] , под ред. О. А. Пузанкевич. — Минск : БГЭУ, 2020. — 334 с.

4.2 Методы (технологии) обучения

Основными методами (технологиями) обучения, отвечающими целям изучения дисциплины «Финансы организаций» являются:

- элементы проблемного обучения (проблемное изложение, вариативное изложение, частично поисковый метод), реализуемые на лекционных занятиях;
- элементы учебно-исследовательской деятельности; применение творческого подхода, реализуемого на практических занятиях и при самостоятельной работе;
- проектные технологии, используемые при выполнении индивидуальных заданий на практических занятиях, а также при самостоятельной работе.

4.3 Методические рекомендации по организации и выполнению самостоятельной работы студентов

При изучении дисциплины «Финансы организаций» используются следующие формы самостоятельной работы:

- самостоятельная работа в виде решения индивидуальных задач и выполнения индивидуальных заданий в аудитории во время проведения практических занятий под контролем преподавателя;
- самоконтроль в виде тестирования по пройденным темам;
- подготовка рефератов по индивидуальным темам;
- самостоятельная работа при подготовке к модулям и экзамену;
- написание модулей.

4.4 Диагностика компетенций студентов

Для диагностики результатов учебной деятельности по дисциплине «Финансы организаций» используются следующие формы:

устная форма:

- доклады на практических занятиях;
- оценивание на основе деловой игры;
- ответы на вопросы.

письменная форма:

- задачи;
- рефераты;
- оценивание на основе кейс-метода;
- написание модулей.

устно-письменная форма:

- отчеты по аудиторным упражнениям с их устной защитой;
- отчеты по домашним практическим упражнениям с их устной защитой;
- экзамен;
- оценивание на основе деловой игры.

Используемые средства диагностики результатов учебной деятельности по дисциплине «Финансы организаций» предусматривают оценку способности обучающихся к творческой деятельности, их готовность вести поиск решения новых задач, связанных с отсутствием общепринятых алгоритмов.

Тематика реферативных работ

1. Концепции развития финансов в зарубежной практике
2. Государственное регулирование финансов организаций в условиях инновационного развития экономики.
3. Альтернативные формы привлечения заемного капитала.
4. Развитие венчурного капитала в зарубежной и отечественной практике.
5. Развитие методик оценки эффективности инвестиционного проекта.
6. Развитие финансовых систем в зарубежной практике.
7. Зарубежный опыт формирования и распределения доходов организаций.
8. Финансовый менеджмент как новое направление финансовой работы организаций.
9. Роль финансового рынка в финансовой системе государства.

10. Методики оценки финансового состояния организаций в зарубежной и отечественной практике.

11. Особенности организации бизнес-планирования инвестиционной деятельности организаций.

12. Система социальной защиты населения в зарубежной и отечественной практике.

Учебное издание
Елена Николаевна Гридюшко

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИЙ»

В редакции автора

Подписано в печать _____
Формат _____. Бумага для множительных аппаратов.
Печать ризографическая. Гарнитура «Таймс».
Усл. печ. л. _____. Уч.изд. л. _____
Тираж _____ экз. Заказ _____. Цена _____ руб.

Распечатано на кафедре финансов и контроля в сельском хозяйстве УО БГСХА
г. Горки, ул. Мичурина,5