

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

Факультет бухгалтерского учета

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»**

Для студентов специальности

1-25 01 08 Бухгалтерский учет, анализ и аудит

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

Гридюшко А.Н., профессор кафедры 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

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.

РАССМОТРЕН

на заседании кафедры финансов и контроля в с.-х.
протокол № 5 от 19.01.2023

РАССМОТРЕН И РЕКОМЕНДОВАН

методической комиссией факультета бухгалтерского учета
протокол № 7 от 20.01.2023

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	58
2. ПРАКТИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ	59
2.1 Тематические планы практических занятий	59
2.2 Методические материалы для подготовки к практическим занятиям	60
3. РАЗДЕЛ КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ	65
3.1 Вопросы к зачету	65
3.2 Критерии оценки знаний и компетенций студентов по учебной дисциплине	66
4. ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЙ РАЗДЕЛ	67
4.1 Учебная программа дисциплины	67

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Учебно-методический комплекс по дисциплине «Финансы» предназначен для оказания помощи студентам в последовательном изучении предмета. Он составлен в соответствии с учебной программой курса для студентов специальности 1-25 01 08 Бухгалтерский учет, анализ и аудит. 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 рыночных условиях развития экономики актуальным для изучения остается вопрос теории и практики функционирования финансов и финансовой системы государства, умения управлять финансовыми ресурсами субъектов хозяйствования. В связи с этим существует необходимость в изучении студентами высших учебных заведений курса «Финансы».

Цель преподавания дисциплины: раскрыть студентам сущность финансов и финансовой системы государства, изучить основы организации финансов субъектов хозяйствования, исследовать их роль и место в управлении организацией, рассмотреть содержание финансовой работы, 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 содержанием финансов, структурой финансовой системы государства, порядком организации финансовой работы субъекта хозяйствования, выработкой и закреплением навыков проведения финансовых расчетов в области расчета финансовых результатов, показателей платежеспособности, 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 дисциплины «Микроэкономика».

Необходимость издания учебного комплекса по дисциплине «Финансы» обусловлена все возрастающей ролью самостоятельной работы студентов в процессе обучения в учреждении образования. Согласно учебному плану, на изучение предмета студентами специальности 1-25 01 08 Бухгалтерский учет, анализ и аудит дневного отделения отводится 94 часа, из них аудиторных – 52 часов, в том числе 18 часов лекционных и 34 часа практических занятий, на самостоятельную работу – 42 часа.

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
4	Финансы. Практикум : учебное пособие для студентов учреждений высшего образования по специальности «Финансы и кредит» / Ю. М. Уласевич, Т. Е. Бондарь. – Минск : БГЭУ, 2020. – 323 с.	2

1.2 Тематический план лекций

Тематический план лекций
по учебной дисциплине «Финансы»
для студентов дневной полной формы обучения
специальности 1-25 01 08 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

№	Тема лекции	Кол-во часов
1.	Сущность и содержание финансов	1
2.	Характеристика и структура финансовой системы государства	2
3.	Содержание и принципы финансов субъектов хозяйствования	1
4.	Долгосрочные и краткосрочные активы организации	4
5.	Источники финансирования активов организации	2
6.	Расходы и затраты организации	2
7.	Доходы и прибыль организации	4
8.	Финансовое состояние организации и его оценка	2
	ИТОГО	18

Тематический план лекций
по учебной дисциплине «Финансы»
для студентов дневной формы обучения на основе среднего специального образования
специальности 1-25 01 08 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

№	Тема лекции	Кол-во часов
1.	Сущность и содержание финансов	1
2.	Характеристика и структура финансовой системы государства	1
3.	Содержание и принципы финансов субъектов хозяйствования	-
4.	Долгосрочные и краткосрочные активы организации	1
5.	Источники финансирования активов организации	1
6.	Расходы и затраты организации	2
7.	Доходы и прибыль организации	4
8.	Финансовое состояние организации и его оценка	2
	ИТОГО	12

Тематический план лекций
по учебной дисциплине «Финансы»
для студентов заочной формы обучения на основе среднего специального образования
специальности 1-25 01 08 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

№	Тема лекции	Кол-во часов
1.	Установочное занятие	1
2.	Сущность и содержание финансов	
3.	Характеристика и структура финансовой системы государства	
4.	Содержание и принципы финансов субъектов хозяйствования	
5.	Долгосрочные и краткосрочные активы организации	1
6.	Источники финансирования активов организации	1
7.	Расходы и затраты организации	0,5
8.	Доходы и прибыль организации	1
9.	Финансовое состояние организации и его оценка	0,5
	ИТОГО	4+1

1.2 Опорный конспект лекций

ТЕМА 1. СУЩНОСТЬ И СОДЕРЖАНИЕ ФИНАНСОВ

Вопросы лекции:

1. Сущность и функции финансов
2. Финансовые ресурсы

1. Сущность и функции финансов

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 – объективная историческая категория, которая 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.

Финансы – денежные отношения, связанные с формированием и использованием денежных средств и денежных накоплений у государства, субъектов хозяйствования и населения.

Необходимость появления финансов обусловлена рядом факторов:

- развитие товарно-денежного обмена;
- действие закона стоимости, обеспечивающего распределение валового внутреннего продукта;
- разрыв во времени процессов производства и потребления.

Появление финансов обусловлено возникновением государства, его развитием и отражают они, главным образом, денежные отношения между государством и субъектами хозяйствования.

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.

Таким образом, деньги составляют материальную основу функционирования финансов (рис. 1.1).

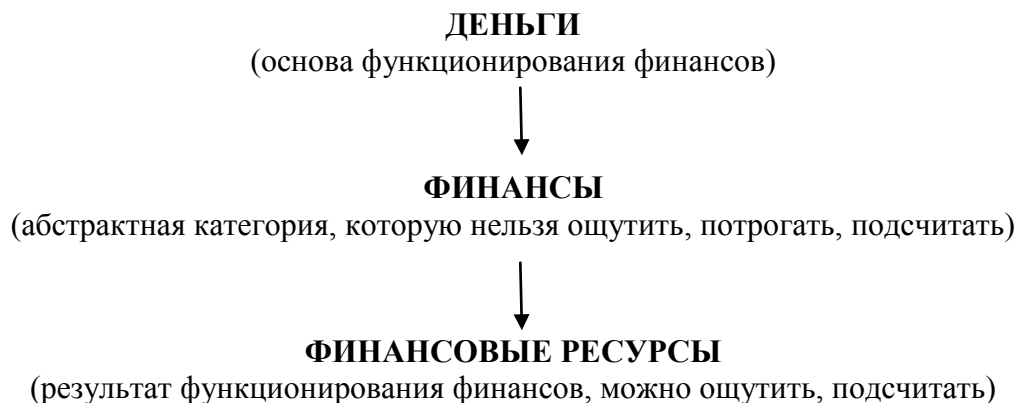


Рисунок 1.1. Взаимосвязь денег и финансов

Финансы – это экономический инструмент распределения и перераспределения валового внутреннего продукта и национального дохода государства, образования и использования финансовых ресурсов.

***Справочно.** Валовой внутренний продукт (ВВП) – 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 (НД) – один из обобщающих показателей экономического развития страны, вновь созданная в материальном производстве стоимость.

Признаки финансов:

- 1) всегда выступают в форме денежных средств;
- 2) материальной основой являются финансовые ресурсы;
- 3) удовлетворяют потребности государства и его отдельных участников;
- 4) имеют активный характер, который обусловлен экономическими интересами всего общества и его участников.

Взаимосвязь финансов с экономическими категориями

Финансы отличает тесная взаимосвязь с такими экономическими категориями, как цена, кредит и заработная плата.

Цена есть денежное выражение стоимости товара. Распределению и перераспределению национального дохода предшествует реализация товара, и от цены зависит величина денежных средств, которые поступят к собственникам продукции от ее реализации. Таким образом, цена выступает основой распределительного процесса. Функционирование цены и финансов в этом процессе осуществляется в тесной взаимосвязи, так как цена является конкретной формой выражения финансовых отношений и одновременно категорией, через которую происходит первичное распределение ВВП и НД.

Крупные перераспределительные процессы протекают в сфере **кредитных отношений**. Взаимосвязь финансов и кредита ярко проявляется в банковском проценте. Источником выплаты процента за пользование привлеченными средствами является доход банка, формирование и использование которого опосредуются финансовыми отношениями. Основными объектами комплексного воздействия финансов и кредита на воспроизводственный процесс выступают все звенья финансовой системы.

Но между финансами и кредитом существуют *отличия*:

- кредитные ресурсы обладают такими признаками, как возвратность, срочность и платность, не характерными для финансовых ресурсов;
- кредитные ресурсы выражают двустороннее движение от кредитора к заемщику и обратно, а финансовые – только одностороннее движение.

В распределении стоимости общественного продукта наряду с финансами участвует и **заработная плата**. Существование заработной платы связано с формированием доходов конкретных работников. Как экономическая категория заработная плата имеет и общие черты с финансами, и отличия.

Общие черты в том, что, заработная плата так же является частью системы стоимостного распределения и стоит в одном ряду с финансами, подготавливая условия для последующего удовлетворения определенных потребностей. *Отличие* заработной платы от финансов в том, что она становится собственностью отдельных работников, в то время как посредством финансов происходит распределение и перераспределение ВВП и НД между всеми участниками общественного производства.

Сущность финансов раскрывается через функции, которые они выполняют. Для финансов характерны следующие **основные функции**:

1. Аккумулирующая;
2. Распределительная;

3. Контрольная.

С помощью аккумулирующей функции происходит формирование финансовых ресурсов и создается финансовая база для непрерывного функционирования и развития.

Распределительная функция проявляется при распределении ВВП и национального дохода страны. *Субъектами* распределения выступают физические, юридические лица, государство. *Объектами* действия распределительной функции являются ВВП, национальный доход. Первичное распределение национального дохода происходит между собственниками и непосредственными участниками производства, в результате чего формируются первичные доходы. Они делятся на две группы.

Первая группа – заработная плата работников, занятых в сфере материального производства. Вторая группа – доходы организаций сферы материального производства.

Однако первичные доходы еще не образуют централизованные финансовые ресурсы. Необходимо дальнейшее перераспределение национального дохода. Дальнейший процесс движения стоимости отражает перераспределение. В результате перераспределения образуются вторичные доходы (доходы в непроизводственной сфере, налоги).

Финансы выполняют также контрольную функцию, которая проявляется в контроле за распределением ВВП и НДС и расходованием их по целевому назначению. Контрольная функция финансов не зависит от воли и сознания людей, имеет объективный характер. Контроль охватывает производственную и непроизводственную сферы и направлен на улучшение экономического стимулирования, рациональное и экономное расходование материальных, трудовых, финансовых ресурсов, сокращение непроизводительных затрат и т.п. Одной из важных задач финансового контроля является проверка соблюдения законодательства по финансовым вопросам, своевременности и полноты выполнения финансовых обязательств перед бюджетом, налоговыми органами, банковской системой,

Эффективность реализации функций финансов достигается только в случае рациональной организации механизма формирования и распределения финансовых ресурсов.

2. Финансовые ресурсы

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

Финансовые ресурсы – денежные средства, находящиеся в распоряжении государства (централизованные финансовые ресурсы), субъектов хозяйствования и населения (децентрализованные финансовые ресурсы).

Централизованные финансовые ресурсы – денежные средства государства и его органов управления, аккумулируемые в государственном бюджете и целевых фондах.

Децентрализованные финансовые ресурсы – денежные средства, образуемые на уровне субъектов хозяйствования, населения.

Источники финансовых ресурсов – это каналы (пути) мобилизации денежных средств, которые необходимо рассматривать на уровне государства, субъектов хозяйствования и населения.

Таким образом, источниками финансовых ресурсов являются:

- на уровне государства – налоги, сборы, платежи; эмиссия денег и ценных бумаг; доходы от приватизации государственного имущества;
- на уровне субъектов хозяйствования – прибыль; кредит; бюджетные средства; доходы от ценных бумаг;
- на уровне населения – заработная плата, премии, пособия, доходы от предпринимательской деятельности, кредит.

Финансовые ресурсы государства в форме налогов и обязательных платежей, сосредото-

ченные в государственном бюджете и фондах, используются для финансирования расходов государства по выполнению его функций, финансовых обязательств, социальной защиты населения, выполнения государственных программ.

Финансовые ресурсы субъектов хозяйствования используются на текущую деятельность, финансирование инвестиционных затрат, удовлетворение социальных потребностей работников. От размеров, источников формирования финансовых ресурсов организаций зависит эффективность функционирования субъекта хозяйствования.

В отличие от финансовых ресурсов, финансы – это денежные отношения, которые являются абстрактной категорией. К финансам не относятся: процессы купли-продажи между отдельными гражданами; акты дарения и наследования денег; денежные отношения, связанные с денежным обращением; использование денег как средства учета и контроля за мерой труда и потребления и т.п.

Тема 2. Характеристика и структура финансовой системы государства

Вопросы лекции:

1. Понятие финансовой системы государства
2. Характеристика сфер и звеньев финансовой системы
3. Управление финансовой системой

1. Понятие финансовой системы государства

Многообразие форм образования и использования финансовых ресурсов, участников процесса распределения и перераспределения ВВП предполагает создание комплексной системы управления финансами. С этой целью в каждой стране формируется определенная финансовая система (рис. 2.1).

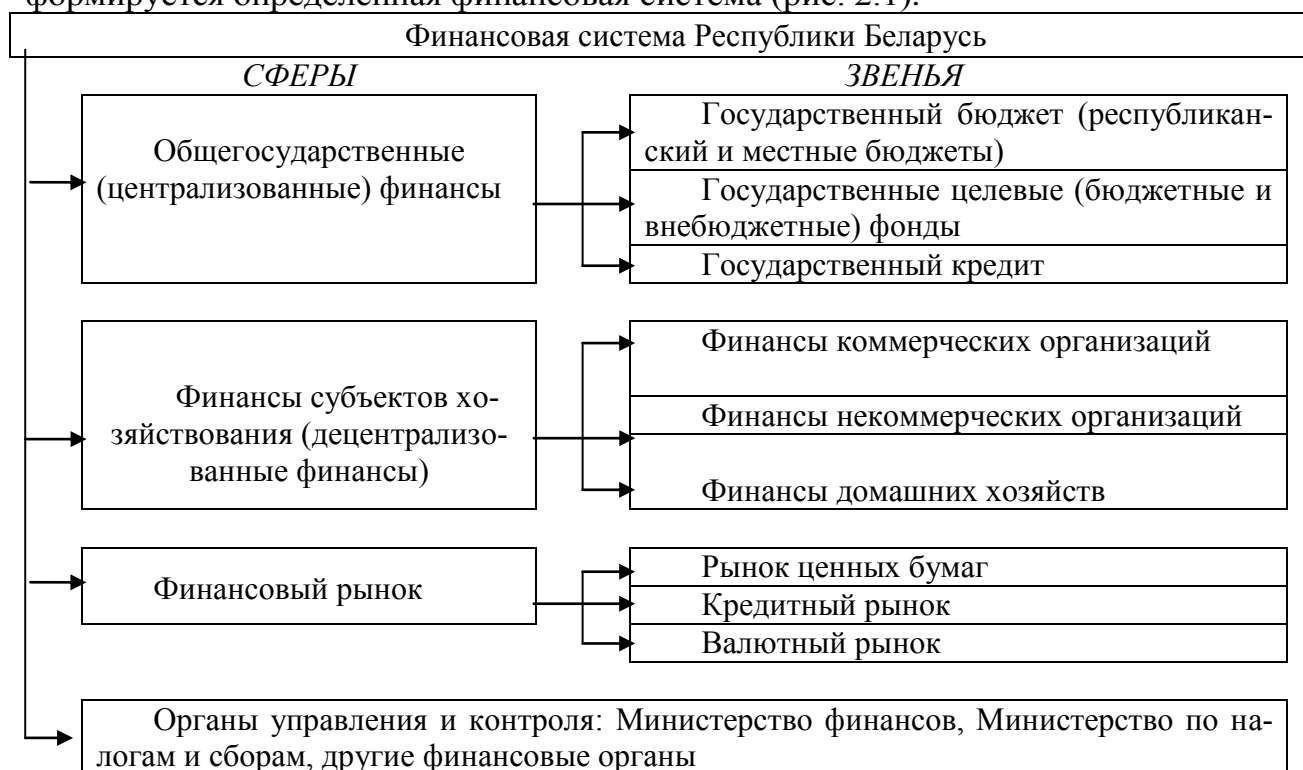


Рисунок 2.1. Схема финансовой системы Республики Беларусь

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.

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.

2. Характеристика сфер и звеньев финансовой системы

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* – это основной финансовый план государства, включающий доходы и направления использования финансовых ресурсов на государственные нужды (расходы).

Доходы бюджета – это денежные поступления, которые централизуются в государственном бюджете в результате изъятия части доходов хозяйствующих субъектов и населения посредством взимания установленных налогов и платежей.

Расходы бюджета представляют собой денежные средства, которые используются на цели, предусмотренные в законе «О республиканском бюджете».

Все расходы государственного бюджета характеризуются следующими признаками:

- безвозмездностью и безвозвратностью финансирования: бюджетные ресурсы предоставляются в постоянное пользование без соответствующей оплаты;

- целевой направленностью на конкретные мероприятия или виды затрат.

Когда объем расходов бюджета превышает доходы, образуется **дефицит бюджета**, в противном случае, когда доходы превышают расходы, имеет место **профицит бюджета**.

Бюджетная система Республики Беларусь представлена республиканским и местными бюджетами.

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.

Государство может выступать в качестве заемщика, кредитора или в качестве гаранта. Гарантом государство выступает в тех случаях, когда берет на себя ответственность за погашение займов, взятых юридическими лицами страны у других государств. Государство чаще всего выступает в качестве заемщика денежных средств, гораздо реже – в качестве кредитора, когда предоставляет кредиты другим государствам или субъектам хозяйствования внутри страны.

Государственный кредит может выступать в двух основных формах: *товарной и денежной*. Наибольшее распространение получила денежная форма в виде государственного зай-

ма, осуществляемого путем выпуска и реализации облигаций.

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.

Финансовый рынок является дополнительным источником привлечения финансовых ресурсов. На финансовом рынке обращаются ценные бумаги, депозиты, кредиты, валюта и др.

Финансовый рынок включает в себя: рынок ценных бумаг, валютный рынок, рынок драгоценных металлов и камней, кредитный рынок, рынок страхования и другие.

3. Управление финансовой системой

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, Министерство экономики 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 по налогам и сборам Республики Беларусь решает следующие задачи:

- осуществляет контроль за правильностью, полнотой и своевременностью поступления налоговых платежей в доход бюджета;
- обосновывает прогноз налоговых платежей на очередной финансовый год, изучает изменения в их структуре;

- анализирует эффективность взискания налогов, характер и степень их влияния на финансово-хозяйственную деятельность плательщиков и формирование доходной части бюджета;

- разрабатывает нормативные правовые акты, формы отчетности по вопросам, связанным с взисканием налогов;

- определяет меры упрощения налоговой системы, в том числе совершенствования порядка исчисления и уплаты налогов и сборов в доход государства;

- готовит предложения по повышению эффективности деятельности инспекций Министерства по налогам и сборам и по обеспечению полного и своевременного поступления налогов;

- применяет административные штрафы за нарушение налогового законодательства;

- осуществляет иные функции в соответствии с законодательством Республики Беларусь, приказами, распоряжениями и указаниями министра.

Важнейшими функциями *Национального банка* являются:

- разработка и реализация денежно-кредитной политики Республики Беларусь;

- осуществление эмиссии денег;

- регулирование денежного обращения, кредитных и валютных отношений;

- организация функционирования платежной системы Республики Беларусь;

- осуществление выпуска (эмиссию) ценных бумаг Национального банка;

- установление правил и порядка осуществления банковских операций;

- формирование золотовалютных резервов и управление ими.

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 взисканию 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.

ТЕМА 3. СОДЕРЖАНИЕ И ПРИНЦИПЫ ФИНАНСОВ СУБЪЕКТОВ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ

Вопросы лекции:

1. Понятие и принципы финансов субъектов хозяйствования
2. 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 и принципы финансов субъектов хозяйствования

В финансовой системе государства и структуре финансовых взаимоотношений экономики финансы субъектов хозяйствования занимают определяющее положение, так как именно организации в процессе материального производства создают основную часть ВВП и НДС государства.

Финансы субъектов хозяйствования – 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 организаций.

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 взаимосвязаны 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 организации валового внутреннего продукта через изъятие части чистого дохода субъекта 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.;
- заинтересованности в результатах деятельности;

Этот принцип определяется главной целью предпринимательской деятельности – получением прибыли, от размера которой зависят инвестиционная привлекательность организации, материальное стимулирование работников;

- материальной ответственности.

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

2. Финансовые ресурсы организаций

Финансовые ресурсы организаций – это денежные доходы и поступления, находящиеся в распоряжении хозяйствующего субъекта и предназначенные для обеспечения его 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. 3.1).

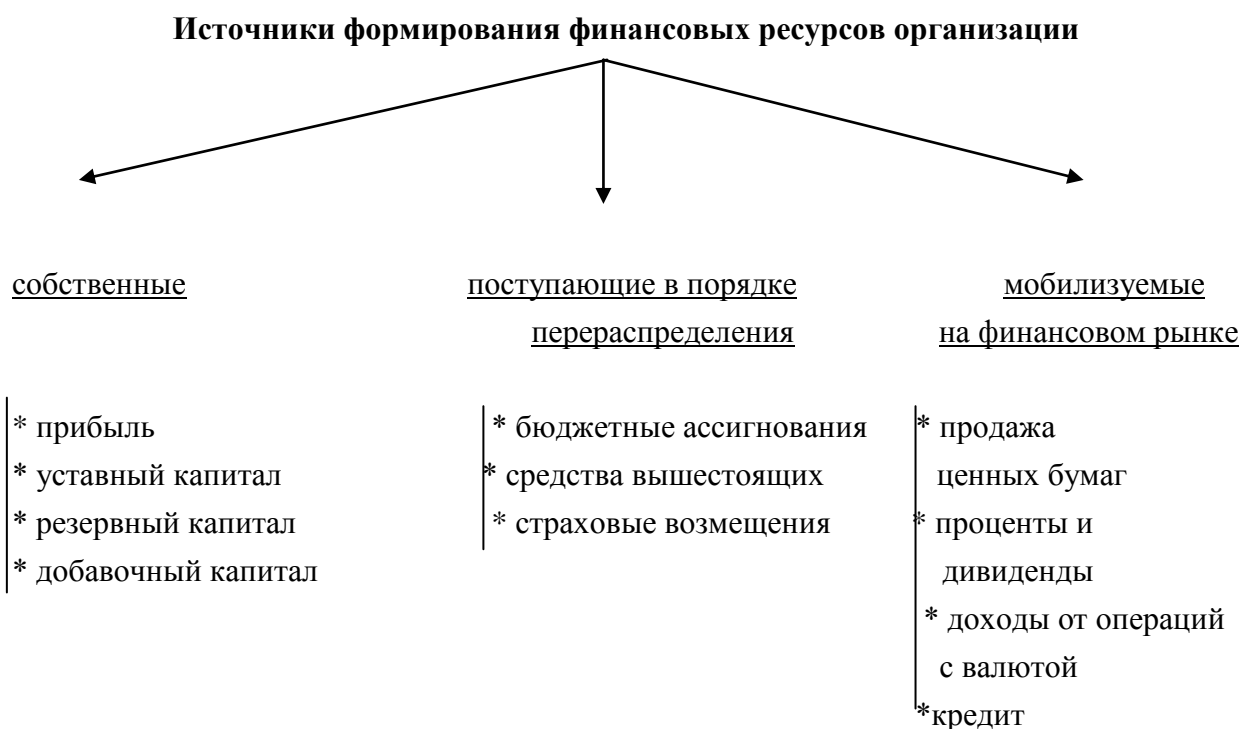


Рисунок 3.1. Источники финансовых ресурсов организаций

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 средства 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 организаций выступают кредитные ресурсы, которые предоставляются организациям во временное пользование на условиях платности и возвратности.

3. Финансовый механизм управления организацией

Управление финансами организации осуществляется с помощью финансового механизма.

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

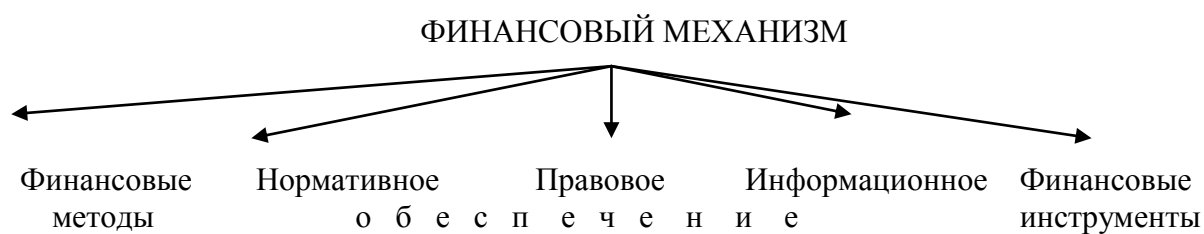


Рисунок 3.2. Финансовый механизм организации

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 организации, 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 организации сложна и многообразна. При этом, по экономическому содержанию в ней можно выделить три основных направления (рис. 3.3).



Рисунок 3.3. Направления финансовой работы в организации

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 организации, 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 организации:

- выработка научно обоснованной стратегии и тактики;

Финансовая стратегия – это долговременный курс развития организации.

Финансовая тактика представляет собой решение задач конкретного этапа развития организации.

- 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 организации;
- контроль за правильностью организации финансовой работы.

В зависимости от размеров организации, 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 предприятий 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 организации.

Специфика финансов организации 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, 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 4. ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ ОРГАНИЗАЦИИ

Вопросы лекции:

1. Понятие и классификация долгосрочных активов
2. Сущность и виды вложений в долгосрочные активы
3. Понятие, состав и структура краткосрочных активов. Кругооборот краткосрочных активов

4. Эффективность использования краткосрочных активов

1. Понятие и классификация долгосрочных активов

Активы – это стоимость имущества, которое используется в деятельности организации с целью получения прибыли.

Активы подразделяются на долгосрочные и краткосрочные.

Долгосрочные активы – денежные средства организации, вложенные в основные средства и другие активы с целью их использования в течение длительного времени для получения прибыли.

К долгосрочным активам относят:

1. Основные средства;
2. Нематериальные активы – средства, которые не обладают физическим содержанием, но могут быть использованы в экономическом обороте и приносят организации доход. К нематериальным активам, согласно международным стандартам финансовой отчетности, относят:

права (на пользование землей, природными ресурсами и др.);

программные продукты;

интеллектуальная собственность (ноу-хау);

цена фирмы (деловая репутация);

патенты, лицензии, товарные знаки.

3. Прочие долгосрочные активы – долгосрочные финансовые вложения, т.е. затраты на долевое участие в уставном капитале других организаций, долгосрочные займы, выданные другим организациям под долговые обязательства, стоимость имущества, переданного в долгосрочную аренду на праве финансового лизинга и др.

Долгосрочные активы представлены в I разделе бухгалтерского баланса «Долгосрочные активы».

В структуре долгосрочных активов наибольший удельный вес принадлежит основным средствам.

Основные средства – средства труда, которые функционируют в течение длительного периода, не меняя своей натурально-вещественной формы, и переносят свою стоимость на готовый продукт по частям по мере износа.

Согласно Инструкции по бухгалтерскому учету основных средств, к последним следует относить активы организации, имеющие материально-вещественную форму и одновременно соответствующие следующим критериям:

- активы предназначены для использования в деятельности организации;
- организацией предполагается получение экономических выгод от использования активов;
- активы предназначены для использования в течение периода продолжительностью более 12 месяцев;
- организацией не предполагается отчуждение активов в течение 12 месяцев с даты приобретения;
- первоначальная стоимость активов может быть достоверно определена.

Виды стоимостной оценки основных средств:

- 1) первоначальная стоимость – стоимость, по которой актив принимается к бухгалтерскому учету;
- 2) переоцененная стоимость – стоимость основного средства после его переоценки;
- 3) текущая рыночная стоимость – сумма денежных средств, которая была бы получена в случае реализации основного средства в текущих рыночных условиях;

4) остаточная стоимость – разница между первоначальной (переоцененной) стоимостью основного средства и накопленными по нему за весь период эксплуатации суммами амортизации и обесценения.

В процессе использования основные средства подвергаются физическому и моральному износу, утрачивают свою стоимость, потребительские свойства и полезность.

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

Согласно Инструкции о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов применяются два способа начисления амортизации: **линейный и нелинейный**. При нелинейном способе начисления амортизации используются следующие методы: **прямой метод суммы чисел лет, обратный метод суммы чисел лет и метод уменьшаемого остатка**.

Способы и методы начисления амортизации организация определяет самостоятельно и закрепляет в учетной политике. С 2015 г. в соответствии с законодательством организации имеют право не начислять амортизацию.

Классификация основных средств

1. В зависимости от назначения и характера выполняемых функций:

- здания;
- сооружения;
- устройства (передаточные);
- машины и оборудование;
- средства транспортные;
- инструмент;
- инвентарь;
- скот рабочий и животные основного стада;
- многолетние насаждения.

2. По роли в процессе производства:

- производственные (активные) – основные средства, оказывающие прямое воздействие на форму и свойства предметов труда (рабочие машины и оборудование, транспортные средства, инструмент);
- непроизводственные (пассивные) – основные средства, создающие условия для нормальной работы активных основных средств (здания, сооружения, передаточные устройства).

2. Сущность и виды вложений в долгосрочные активы

Инвестиции – долгосрочное вложение капитала в отраслях экономики с целью получения прибыли или достижения социального эффекта.

Термин «инвестиции» с латинского означает «вложения».

Закон Республики Беларусь от 12.07.2013 № 53-З «Об инвестициях» устанавливает правовые основы и основные принципы осуществления инвестиций на территории Республики Беларусь.

Инвестиционная деятельность организации – это процесс реализации инвестиционных проектов, направленных на развитие и техническое совершенствование производства с целью получения максимальной прибыли.

Различают следующие типы инвестиций:

- реальные;
- финансовые;
- интеллектуальные.

К реальным инвестициям относят долгосрочные вложения средств в отрасли матери-

ального производства и подразделяют на:

- вложения в долгосрочные активы;
- вложения в краткосрочные активы;
- инновационные инвестиции.

Вложения в долгосрочные активы – это затраты по созданию и приобретению новых, а также расширению, реконструкции и модернизации действующих долгосрочных активов.

По технологической структуре **вложения в долгосрочные активы** подразделяются на следующие группы:

- строительно-монтажные работы;
- приобретение машин, оборудования, инвентаря и инструментов;
- закладка и выращивание многолетних насаждений;
- формирование основного стада;
- прочие вложения.

Строительство может осуществляться подрядным и хозяйственным способами. Затраты при хозяйственном способе строительства определяются по статьям исходя из фактически выполненных объемов работ.

Затраты по приобретению машин, оборудования, инвентаря состоят из стоимости техники, оборудования, уплаченной их поставщикам, и расходов по доставке. Затраты определяются в соответствующих расчетах.

Затраты по закладке многолетних насаждений определяются на основании количества и стоимости работ: проектно-изыскательных, подготовка территории для закладки, приобретение семян и посадочного материала, оплата труда, внесение удобрений и т.д. Затраты определяются в соответствующих расчетах.

Затраты по формированию основного стада включают расходы по выращиванию переводимого в основное стадо молодняка продуктивного и рабочего скота, расходы по приобретению и доставке скота.

К прочим вложениям относят затраты, связанные с приобретением проектно-сметной документации, освоением земельных участков, проектно-изыскательские и конструкторские работы и т.д.

Структура вложений в долгосрочные активы – удельный вес затрат на строительство, реконструкцию и другие виды в общей сумме вложений в долгосрочные активы.

3. Понятие, состав и структура краткосрочных активов. Кругооборот краткосрочных активов

Организация, наряду с долгосрочными активами, должна располагать краткосрочными активами.

Сравнительная характеристика активов организации приведена на рисунке 4.1.

<i>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ</i>	<i>КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ</i>
	<u>1. Использование в производстве</u>
многократно	в течение одного периода
	<u>2. Вещественная форма по окончании производственного периода</u>
сохраняется	изменяется
	<u>3. Перенесение стоимости на готовую продукцию</u>
частями в форме амортизации	целиком

Рисунок 4.1. Сравнительная характеристика долгосрочных и краткосрочных активов

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

Краткосрочные активы представлены в разделе II бухгалтерского баланса «Краткосрочные активы».

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, ветеринарных препаратов, 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 краткосрочных 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 доста-

точно 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.

Состав краткосрочных активов – денежное выражение элементов краткосрочных активов в общей сумме краткосрочных активов.

Структура краткосрочных активов – количественное соотношение отдельных элементов в процентах к общей сумме краткосрочных активов.

Состав и структура краткосрочных активов рассчитываются на основании II раздела бухгалтерского баланса «Краткосрочные активы».

***Информация для размышления.** Состав и структура краткосрочных активов организации, как и источников, зависят от ее специализации, состояния экономики, периодов года и других факторов. Состав и структура краткосрочных активов организаций аграрной отрасли зависят от специализации. Так, у организации 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.*

Кругооборот краткосрочных активов

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 – производства (З – П – ГП) – состоит в передаче в производство приобретенных запасов и соединении предметов, средств труда и рабочей силы, и создании нового продукта.

Третья стадия – реализации (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.

4. Эффективность использования 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)

$$K = V_{\text{пру}} / KA_{\text{ср}}, \quad (4.1)$$

где $V_{\text{пру}}$ – выручка от реализации продукции, работ и услуг;

$KA_{\text{ср}}$ – средний остаток краткосрочных активов.

$$KA_{\text{ср}} = (\frac{1}{2} KA_1 + KA_2 + \dots + \frac{1}{2} KA_n) / (n - 1), \quad (4.2)$$

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)

$$Д = Д / К, \quad (4.3)$$

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)**.

$$Д_{дз} = ДЗ / В_{пру}, \quad (4.4)$$

где $ДЗ$ – дебиторская задолженность на конец года;

$В_{пру}$ – среднедневная выручка.

1.3 Коэффициент загрузки (K_3)

$$K_3 = 1 / К \quad (4.5)$$

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

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

$$B_-(B_+) = (K_{з_{о.г.}} - K_{з_{б.г.}}) \times В_{ПРУ_{о.г.}}, \quad (4.6)$$

где $K_{з_{о.г.}}$ – коэффициент загрузки отчетного года;

$K_{з_{б.г.}}$ – коэффициент загрузки базисного года;

$В_{ПРУ_{о.г.}}$ – 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)

$$\text{ВП/КА} = \text{ВП} / \text{КА}_{\text{ср}}, \quad (4.7)$$

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

2.2 рентабельность (Р_{КА})

$$R_{\text{КА}} = \text{П}_{\text{пру}} / \text{КА}_{\text{ср}} \times 100, \quad (4.8)$$

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.

Определение плановой потребности в краткосрочных активах

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

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

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 организации.

Выделяют следующие **методы нормирования** краткосрочных активах:

- 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 запланиро-

ванные 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 5. ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ

Вопросы лекции:

1. Понятие и классификация источников финансирования активов
2. Характеристика источников вложений в долгосрочные активы
3. Источники краткосрочных активов
4. Эффект финансового рычага

1. Понятие и классификация источников финансирования активов

Источники финансирования активов – это каналы (пути) получения денежных средств.

В зависимости от принадлежности организации источники подразделяются на:

- собственные – средства, принадлежащие организации на правах собственности;
- заемные – средства, привлекаемые на возвратной и платной основе.

Собственные источники организации отражаются в III разделе бухгалтерского баланса «Собственный капитал» и представлены:

- уставным капиталом;
- резервным капиталом;
- добавочным капиталом;
- целевым финансированием;

- чистой прибылью.

Уставный капитал 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.

Резервный капитал – это страховой фонд организации, 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.

Добавочный капитал – источник средств организации, который образуется в результате переоценки имущества, продажи акций выше номинальной стоимости, а также реинвестирования прибыли на вложения в долгосрочные активы.

Целевое финансирование – безвозмездно полученные ценности от физических и юридических лиц, безвозвратные и возвратные бюджетные ассигнования организациям, находящимся на бюджетном финансировании.

Чистая прибыль – это 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 организации.

В соответствии с международной практикой финансирование постоянного имущества должно покрываться собственным или постоянным капиталом (собственные средства и долгосрочные кредиты).

Сумма собственных средств организации 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.

Заемные источники организации отражаются в IV разделе «Долгосрочные обязательства» V разделе «Краткосрочные обязательства» бухгалтерского баланса и представлены:

- кредитом;
- лизингом;
- факторингом;
- форфейтингом;
- венчурным капиталом;
- франчайзингом;
- краудфандингом.

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

Лизинг – это форма долгосрочного договора аренды, т.е. приобретение одним юриди-

ческим 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.

2. Характеристика источников вложений в долгосрочные активы

В процессе реализации вложений в долгосрочные активы организация должна располагать определенным объемом финансовых ресурсов (источников).

Источники вложений в долгосрочные активы – финансовые ресурсы, используемые на увеличение основного капитала.

Источники вложений в долгосрочные активы можно подразделять на собственные, государственные, заемные и альтернативные (табл. 5.1).

Таблица 5.1. Источники вложений в долгосрочные активы

Источники	Форма привлечения	Факторы, влияющие на объем
1. Собственные	Прибыль Акционерный капитал	Результаты деятельности организации Форма организации, развитость рынка ценных бумаг
2. Государственные	Бюджетные ассигнования Целевые бюджетные фонды Прочие	Количество государственных программ Объемы бюджетных средств Масштаб и специфика инвестиционных проектов
3. Заемные	Банковские кредиты Эмиссия долговых ценных бумаг Коммерческие кредиты Иностранные кредиты Прочие	Стоимость источников финансирования; Развитость рынка ценных бумаг Гарантии возврата средств Инвестиционная привлекательность страны
4. Альтернативные	Лизинг Факторинг Форфейтинг Венчурный капитал	Развитость финансового сектора Спектр банковских услуг Стоимость источников финансирования

Конкретная форма аккумуляции собственных ресурсов зависит от организационно-правовой формы организации. Так, прибыль присутствует у всех субъектов хозяйствования, а акционерные общества за счет эмиссии акций располагают возможностью мобилизации дополнительного капитала, отражаемого в уставном капитале.

Как правило, собственных средств для финансирования основного капитала не хватает, поэтому на практике организация финансирует свою инвестиционную деятельность из других источников (государственные и заемные средства, альтернативные источники). Форма

поступления внешних источников зависит от того, на каких условиях они передаются: на безвозвратной или возвратной основе.

Государственные средства выделяются из республиканского и местных бюджетов и предоставляются как на безвозвратной основе, так и на условиях платности и возвратности.

Заемные источники представлены банковскими кредитами, выпуском долговых ценных бумаг, иностранными кредитами.

Отдельно можно выделить альтернативные источники вложений в долгосрочные активы на возвратной основе: лизинговое финансирование, факторинг, форфейтинг, венчурный капитал и другие.

Размеры вложений в долгосрочные активы и их источников должны соответствовать друг другу.

3. Источники краткосрочных активов

Краткосрочные активы формируются за счет собственных, привлеченных и заемных источников (рис. 5.2).



Рисунок 5.2. 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 задолженность по операциям основной деятельности, в том числе задолженность, образовавшаяся перед поставщиками и подрядчиками, по платежам в бюджет, 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. 5.2). Заемные источники привлекаются для формирования той части краткосрочных активов, которая не может быть покрыта собственными и привлеченными источниками.

Группа источников краткосрочных активов в общей сумме определяет **состав**, а количественное соотношение отдельных источников в процентах к общей сумме источников краткосрочных активов выражают их **структуру**.

Анализ состава и структуры краткосрочных активов и их источников проводится экономической службой организации 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.

Таблица 5.2. **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, рас-срочка	Денежные средства, товары

4. Эффект финансового рычага

Для организации общая величина ее 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 организации. 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 организации 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.

$$\text{ЭФР} = (\text{ЭР} (1 - \text{Кн}) - \%) \times \text{ЗК/СК}, \quad (5.1)$$

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 $(ЭР (1-K_n) - \%) > 0$. При таких условиях выгодно увеличивать плечо финансового рычага, т.е. долю заемного капитала.

Если $(ЭР (1-K_n) - \%) < 0$, 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).

ТЕМА 6. РАСХОДЫ И ЗАТРАТЫ ОРГАНИЗАЦИИ

Вопросы лекции:

1. Характеристика денежных расходов организации
2. Себестоимость реализованной продукции, работ и услуг
3. Планирование затрат на производство и реализацию продукции, работ и услуг

1. Характеристика денежных расходов организации

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 расходы организации в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности организации 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. 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.

Себестоимость реализованной продукции, работ и услуг в организации, осуществляющей производственную деятельность, – это прямые затраты и распределяемые переменные косвенные затраты, непосредственно связанные с производством продукции, выполнением работ, оказанием услуг, относящиеся к реализованной продукции, работам, услугам (ПРУ).

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 ПРУ 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 поли-

тике классификацию затрат по экономическим элементам.

Экономические элементы себестоимости ПРУ:

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.

Информация для размышления. 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;
- * 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 и платежи, 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.

3. Планирование затрат на производство и реализацию продукции, работ и услуг

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

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 состоянием 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 организации, характеризующий затраты, поступления денежных средств по различным направлениям деятельности;*

4. анализ отклонений 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. 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 не имеет ни прибыли, ни убытка. 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 7. ДОХОДЫ И ПРИБЫЛЬ ОРГАНИЗАЦИИ

Вопросы лекции:

1. Характеристика денежных доходов организации
2. Выручка от реализации продукции, работ, услуг: ее формирование и планирование
3. Прибыль организации: понятие, состав, порядок планирования и распределения
4. Показатели рентабельности организации

1. Характеристика денежных доходов организации

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 недвижимости;
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 формирование и планирование

Соотношение между вышерассмотренными видами доходов может варьировать в разные периоды деятельности, но главным доходом организации 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.



Рисунок 7.1. Элементы денежной выручки

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 (ПРУ);
- дебиторская задолженность, образовавшаяся при продаже ПРУ, имущества на условиях коммерческого кредита (денежные средства и имущество, подлежащие получению в результате реализации).

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.
2. метод начислений (по отгрузке) – реализация считается совершенной по факту отгрузки продукции покупателю и предъявлении ему расчетных документов (платежное поручение, вексель, оформление факторинговой сделки).

С 1 января 2013 г. организации Республики Беларусь используют метод отражения выручки «по отгрузке».

Планирование выручки от реализации

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 ПРУ в натуральном выражении, *который определяется имеющимся государственным заказом, возможностями организации, условиями поставок сырья;*
2. цена реализации единицы ПРУ, *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 и рыночные цены. Каждой из названных цен соответствует определенный канал реализации продукции. Так, государству продукция урожая 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.

$$V_{\text{пру}} = \sum_{i=1}^n O_i \times C_i, \quad (7.1)$$

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.

$$V_{\text{пру}} = (O_{\text{н}i} + T - O_{\text{к}i}) \quad (7.2),$$

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.

3. Прибыль организации: понятие, состав, порядок планирования и распределения

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, амортизационную политику, конъюнктуру 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.

$$\text{КФР} = \text{П(У)}_{\text{тек}} \pm \text{П(У)}_{\text{инвест}} \pm \text{П(У)}_{\text{фин}}, \quad (7.3)$$

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 ПРУ и разницы между прочими доходами и расходами от текущей деятельности.

$$\text{П(У)}_{\text{тек}} = \text{П(У)}_{\text{пру}} + \text{Д}_{\text{прочие}} - \text{Р}_{\text{прочие}}, \quad (7.4)$$

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 ПРУ.

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.

$$\Pi(\text{У})_{\text{пру}} = \text{В}_{\text{пру}} - \text{Н} - \text{С}_{\text{пру}} - \text{У}_{\text{р}} - \text{Р}_{\text{р}}, \quad (7.5)$$

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

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

Н – косвенные налоги;

$\text{С}_{\text{пру}}$ – себестоимость реализованной ПРУ;

$\text{У}_{\text{р}}$ – управленческие расходы;

$\text{Р}_{\text{р}}$ – расходы на реализацию.

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

$$\Pi(\text{У})_{\text{вал}} = \text{В}_{\text{пру}} - \text{Н} - \text{С}_{\text{пру}}, \quad (7.6)$$

где $\Pi(\text{У})_{\text{вал}}$ – валовая прибыль (убыток);

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

Н – косвенные налоги;

$\text{С}_{\text{пру}}$ – 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.

$$\Pi(\text{У})_{\text{инвест}} = \text{Д}_{\text{инвест}} - \text{Р}_{\text{инвест}} - \text{НДС} \quad (7.7)$$

где $\Pi(\text{У})_{\text{инвест}}$ – финансовый результат или прибыль (убыток) от инвестиционной деятельности;

$\text{Д}_{\text{инвест}}$ – доходы от инвестиционной деятельности;

$\text{Р}_{\text{инвест}}$ – 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.

$$\Pi(\text{У})_{\text{фин}} = \text{Д}_{\text{фин}} - \text{Р}_{\text{фин}} - \text{НДС} \quad (7.8)$$

где $\Pi(\text{У})_{\text{фин}}$ – финансовый результат или прибыль (убыток) от финансовой деятельности;

$\text{Д}_{\text{фин}}$ – доходы от финансовой деятельности;

$\text{Р}_{\text{фин}}$ – 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.

Планирование прибыли

Поскольку прибыль является главным собственным источником формирования финансовых 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 – 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.

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).

$$\Pi = T \times (100 - 3) / 100, \quad (7.9)$$

где Π – прибыль от реализации продукции;

T – товарная продукция в ценах реализации без косвенных налогов;

3 – 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:

$$P_{\text{баз}} = \Pi_{\text{о.г.}} / C_{\text{о.г.}} \times 100, \quad (7.10)$$

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

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

планового года;
 $C_{o.g.}$ – себестоимость реализованной ПРУ отчетного года.

Используя показатель базовой рентабельности, производят расчет плановой прибыли:

$$\Pi = P_{\text{баз}} \times C / 100, \quad (7.11)$$

где Π – плановая прибыль;
 C – себестоимость реализованной ПРУ планового года.

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.

Распределение 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.

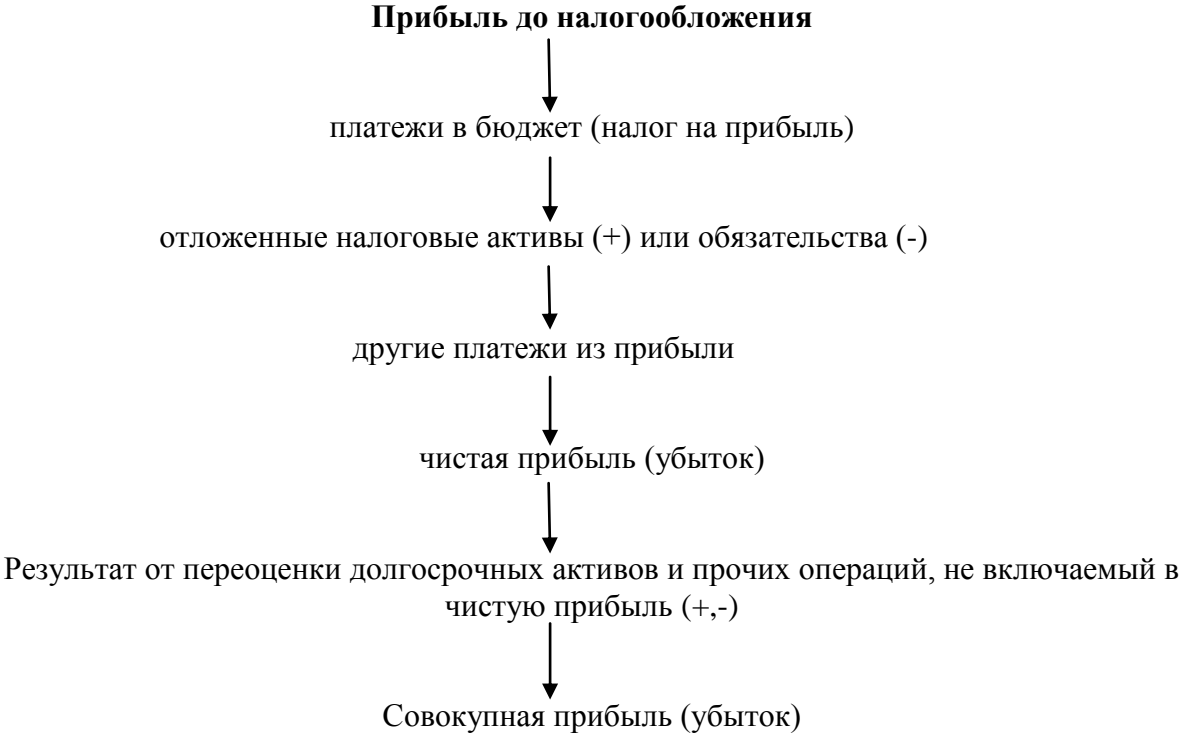


Рисунок 7.2. Порядок распределения конечного финансового результата

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 на-

логовый актив, и наоборот, если бухгалтерская прибыль больше налогооблагаемой имеет место отложенное налоговое обязательство.

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.).

$$\text{ЧП(У)} = \text{КФР} - \text{ННП} + \text{ОНА} - \text{ОНО} - \text{П}, \quad (7.12)$$

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.

$$\text{СП(У)} = \text{ЧП(У)} \pm \text{Р}_n \quad (7.13)$$

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 организации

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.

Порядок расчета показателей рентабельности (убыточности)

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

$$R(Y)_{\text{пру}} = \frac{\Phi P}{C_{\text{пру}} + Y_p + P_p} \times 100, \quad (7.14)$$

где ΦP – 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 $R(Y)_{\text{пр}}$

$$R(Y)_{\text{пр}} = \frac{\Phi P}{B_{\text{пру}} - H} \times 100, \quad (7.15)$$

где ΦP – финансовый результат от реализации ПРУ;

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

H – косвенные налоги.

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

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

$$R(Y)_A = \frac{K\Phi P}{DA + KA} \times 100, \quad (7.16)$$

где $K\Phi P$ – конечный финансовый результат;

DA – среднегодовая стоимость долгосрочных активов;

KA – 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 $R(Y)_{\text{чдп}}$

$$P(Y)_{\text{чдп}} = \frac{\text{КФР}}{\text{ЧДП}} \times 100, \quad (7.17)$$

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

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 ОРГАНИЗАЦИИ И ЕГО ОЦЕНКА

Вопросы лекции:

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

1. Общая характеристика финансового состояния организации

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 за-

трат 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 организации.

Финансовый анализ – часть общего анализа хозяйственной деятельности, целью которого является оценка финансового состояния организации.

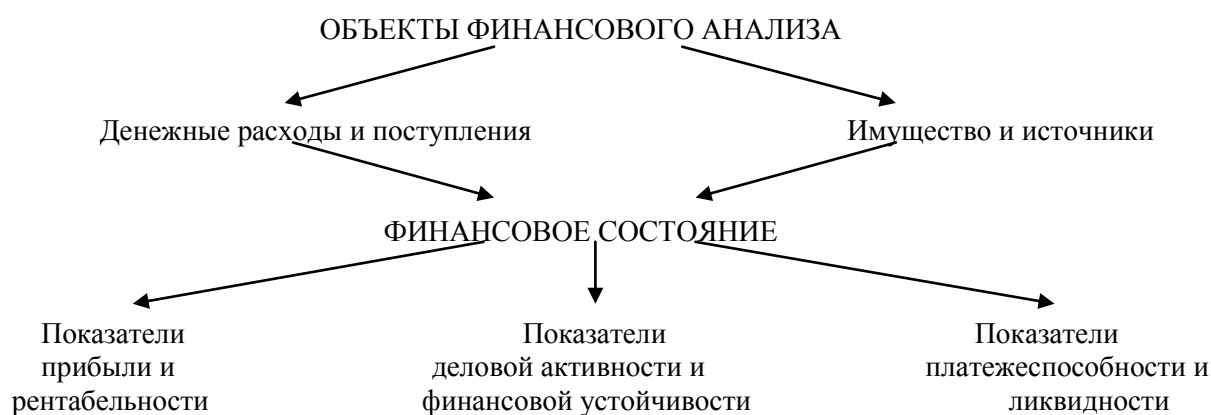


Рисунок 8.1. Финансовый анализ организации

Виды финансового анализа:

1. по назначению:

1.1 внутренний – осуществляется финансовой службой организации 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.

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 № 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 организации 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 организации

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 (K_k)

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

где $V_{\text{пру}}$ – 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 финансовой 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 краткосрочных 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) ($K_{\text{авт}}$)

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

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 обяза-

тельств: 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 организации

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)

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

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 превращения 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 (K₃)

$$K_3 = \frac{IV \text{ «Долгосрчные обязательства»} + V \text{ «Краткосрчные обязательства»}}{\text{Итог баланса}} \quad (8.9)$$

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 K₁ и K₂ на конец отчетного периода более или равных нормативным;
2. наличие значения K₃ 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 K₁ и K₂ на конец отчетного периода ниже норматива в течение 4-х кварталов, предшествующих составлению бухгалтерской отчетности;
2. значение K₃ менее нормативного или равное ему.

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

1. одновременно значения K₁ и K₂ на конец отчетного периода ниже норматива в течение 4-х кварталов, предшествующих составлению бухгалтерской отчетности и значение K₃ более нормативного;
2. наличие на дату составления бухгалтерской отчетности значение K₃ 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.

1.4 Примерные темы рефератов

1. Концепции развития финансов в зарубежной практике
2. Государственное регулирование финансов в условиях инновационного развития экономики.
3. Альтернативные формы привлечения заемного капитала.
4. Развитие венчурного капитала в зарубежной и отечественной практике.
5. Развитие финансовых систем в зарубежной практике.
6. Зарубежный опыт формирования и распределения доходов организации.
7. Финансовый менеджмент как новое направление финансовой работы организации.
8. Методики оценки финансового состояния организаций в зарубежной и отечественной практике.

2. ПРАКТИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

2.1 Тематический план практических занятий

Тематический план практических занятий
по учебной дисциплине «Финансы»
для студентов дневной полной формы обучения
специальности 1-25 01 08 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

№	Тема практических занятий	Кол-во часов
1.	Сущность и содержание финансов	2
2.	Характеристика и структура финансовой системы государства	2
3.	Содержание и принципы финансов субъектов хозяйствования	2
4.	Долгосрочные и краткосрочные активы организации	6
5.	Источники финансирования активов организации	4
6.	Расходы и затраты организации	6
7.	Доходы и прибыль организации	8
8.	Финансовое состояние организации и его оценка	4
	ИТОГО	34

Тематический план практических занятий
по учебной дисциплине «Финансы»
для студентов дневной формы обучения на основе среднего специального образования
специальности 1-25 01 08 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

№	Тема практических занятий	Кол-во часов
1.	Сущность и содержание финансов	
2.	Характеристика и структура финансовой системы государства	
3.	Содержание и принципы финансов субъектов хозяйствования	
4.	Долгосрочные и краткосрочные активы организации	1
5.	Источники финансирования активов организации	1
6.	Расходы и затраты организации	1
7.	Доходы и прибыль организации	2
8.	Финансовое состояние организации и его оценка	1
	ИТОГО	6

Тематический план практических занятий
по учебной дисциплине «Финансы»
для студентов заочной формы обучения на основе среднего специального образования
специальности 1-25 01 08 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

№	Тема практических занятий	Кол-во часов
1.	Сущность и содержание финансов	
2.	Характеристика и структура финансовой системы государства	
3.	Содержание и принципы финансов субъектов хозяйствования	
4.	Долгосрочные и краткосрочные активы организации	
5.	Источники финансирования активов организации	0,5
6.	Расходы и затраты организации	0,5
7.	Доходы и прибыль организации	0,5
8.	Финансовое состояние организации и его оценка	0,5
	ИТОГО	2

2.2 Методические материалы для подготовки к практическим занятиям

Тема 1. СУЩНОСТЬ И СОДЕРЖАНИЕ ФИНАНСОВ

Задание 1. Дайте правильный ответ (да/нет) на приведенные ниже утверждения.

УТВЕРЖДЕНИЕ	ОТВЕТ
1. Финансы – это товарные отношения между субъектами хозяйствования	
2. Финансы – это денежные отношения, в которых главным субъектом выступает организация	
3. Деньги являются результатом функционирования финансов	
4. Деньги являются основой функционирования финансов	
5. Финансовые ресурсы нельзя учесть, подсчитать, распределить и использовать	
6. Финансовые ресурсы – это результат функционирования финансов	
7. Распределительная функция финансов направлена на оптимизацию структуры капитала	
8. С помощью аккумулирующей функции финансов формируется финансовая база	
9. Контрольная функция финансов позволяет контролировать формирование и использование финансовых ресурсов	

Задание 2. Вставьте соответствующие понятия и установите между ними взаимосвязь.

???	???	???
(основа финансов)	(абстрактная категория)	(результат финансов)

Задание 3 (для самостоятельной работы). Дополните недостающую информацию в приведенных ниже утверждениях.

1. Деньги являются основой функционирования ...
2. Финансовые ресурсы – этофункционирования финансов
3. Финансы – это экономический инструмент распределения...
4. Финансы выполняют следующие функции...

Тема 2. ХАРАКТЕРИСТИКА И СТРУКТУРА ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ ГОСУДАРСТВА

Задание 1. Дайте правильный ответ (да/нет) на приведенные ниже утверждения.

УТВЕРЖДЕНИЕ	ОТВЕТ
1. Финансовая система Республики Беларусь включает в себя три специфические сферы	
2. Государственный бюджет является звеном централизованных финансов	
УТВЕРЖДЕНИЕ	ОТВЕТ
3. Финансы организаций являются звеном централизованных финансов финансовой системы	
4. Государственный кредит является звеном децентрализованных финансов	
5. Органы управления финансовой системой являются основной сферой	
6. Рынок ценных бумаг является звеном финансового рынка	
7. Валютный рынок относится к централизованной сфере финансовой системы	
8. Коммерческие организации являются звеном децентрализованных финансов	

Задание 2 (для самостоятельной работы). Определите в финансовой системе Республики Беларусь соответствующую позицию следующим понятиям: централизованные финансы; финансы субъектов хозяйствования; финансовый рынок; специфическая сфера; доходы республиканского бюджета; расходы местных бюджетов; государство – заемщик; дорожный фонд; фонд социальной защиты населения; Минский тракторный завод; медицинский центр; личное подсобное хозяйство; акция как ценная бумага; банковский кредит; китайский юань;

Министерство экономики; Министерство по налогам и сборам; УО БГСХА; РУП «Учхоз БГСХА»; дворец культуры; Академия наук Беларуси.

Тема 3. СОДЕРЖАНИЕ И ПРИНЦИПЫ ФИНАНСОВ СУБЪЕКТОВ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ

Задание 1. Дайте правильный ответ (да/нет) на приведенные ниже утверждения.

УТВЕРЖДЕНИЕ	ОТВЕТ
1. Финансы субъектов хозяйствования являются основной сферой финансовой системы государства	
2. Финансы субъектов хозяйствования – это система товарных отношений	
3. Принцип самокупаемости предполагает функционирование организации с уровнем рентабельности, достаточным для расширенного воспроизводства	
4. Принцип самофинансирования предполагает функционирование организации с уровнем рентабельности, достаточным для простого воспроизводства	
5. Принцип материальной ответственности предполагает определение направлений деятельности субъекта хозяйствования	
6. Финансовый механизм является обособленной частью хозяйственного механизма	
7. Финансовые методы являются частью финансового механизма, а финансовые инструменты нет	
8. Собственным источником формирования финансовых ресурсов являются бюджетные средства	
9. Предметом финансовой работы являются только финансовые отношения	
10. В процессе финансового планирования составляется годовой отчет	

Задание 2. 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 непродовольственной сферы.

Задание 3 (для самостоятельной работы). 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.

Тема 4. ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ ОРГАНИЗАЦИИ

Задание 1. Дополните схему бухгалтерского баланса организации названиями разделов.

Основной капитал		Собственный капитал	
Оборотный капитал		Заемный капитал	

Задание 2. На основании бухгалтерского баланса организации рассчитайте состав и структуру активов и сделайте соответствующие выводы.

Задание 3 (для самостоятельной работы). Дополните недостающую информацию в приведенных ниже утверждениях.

1. К долгосрочным активам относят основные средства, ...
2. Основные средства используются более _____ месяцев.
3. К нематериальным активам относят...

4. Затраты по созданию и приобретению долгосрочных активов – это...

5. По технологической структуре вложения в долгосрочные активы (ВДА) включают...

Задание 4. На основании бухгалтерского баланса организации определите состав и структуру краткосрочных активов на начало и конец года. Рассчитайте отклонение и сделайте соответствующие выводы.

Задание 5 (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 29730 тыс. руб., в текущем году – 31220 тыс. руб. Средняя величина краткосрочных активов в прошлом году составила 32000 тыс. руб., в текущем году – 29000 тыс. руб.

Тема 5. ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ

Задание 1. Определите размер собственных источников, необходимых для покрытия вложений в долгосрочные активы на основании следующих исходных данных: затраты на строительно-монтажные работы – 207 тыс. руб.; реконструкция молочно-товарной фермы – 330 тыс. руб.; строительство жилых домов – 800 тыс. руб.; приобретение оборудования – 50 тыс. руб.; покупка племенных животных с учетом затрат по доставке – 300 тыс. руб. На эти вложения будут направлены средства долгосрочного кредита – 800 тыс. руб.; инвестиционного фонда – 300 тыс. руб.; республиканского бюджета – 100 тыс. руб.

Задание 2 (для самостоятельной работы). На предстоящий год организацией запланированы следующие вложения в долгосрочные активы: строительно-монтажные работы – 707 тыс. руб.; реконструкция тепличного комбината – 130 тыс. руб.; строительство жилых домов – 1000 тыс. руб.; приобретение транспорта – 90 тыс. руб.; покупка племенных животных – 5 тыс. руб. На вложения в долгосрочные активы будет направлена прибыль в сумме 330 тыс. руб. Средства, выделенные из инвестиционного фонда, составят 225 тыс. руб. Строительство жилых домов планируется производить за счет средств республиканского бюджета. Определите недостаток источников для финансирования вложения в долгосрочные активы. За счет каких источников могут быть покрыты затраты?

Задание 3 (для самостоятельной работы). Рассчитайте эффект финансового рычага, если рентабельность инвестированного капитала составляет 10 %, плечо финансового рычага – 0,5, процентная ставка по заемным средствам – 11 %.

Тема 6. РАСХОДЫ И ЗАТРАТЫ ОРГАНИЗАЦИИ

Задание 1. Составьте расчет затрат на производство и реализацию продукции, посчитайте отклонение фактических данных от плановых показателей и сделайте соответствующие выводы.

Расчет затрат на производство и реализацию сельскохозяйственной продукции, тыс. руб.

Показатели	План	Факт
1. Материальные затраты	30800	42200
2. Затраты на оплату труда	26400	30600
3. Отчисления на социальные нужды (определить)		
4. Амортизация основных средств и нематериальных активов	18000	16000
5. Прочие затраты	27000	29000
6. Себестоимость реализованной продукции (определить)		

Задание 2. На основании исходных данных за отчетный период с учетом темпов роста валовой продукции планируемого года составьте форму бизнес-плана развития коммерческой организации.

Тема 7. ДОХОДЫ И ПРИБЫЛЬ ОРГАНИЗАЦИИ

Задание 1. Рассчитайте удельный вес каждого элемента денежной выручки.

Исходные данные: выручка от реализации сельскохозяйственной продукции составила 250 тыс. руб.; НДС начисленный – 25 тыс. руб.; себестоимость реализованной продукции – 175 тыс. руб.

Задание 2. Организация реализует на рынке картофель в количестве 10 т. Рыночная цена картофеля 600 руб./т. Определите выручку от реализации картофеля.

Задание 3. ОАО «Заря» реализует ЗАО «Горы» свиней в количестве 2 т. Договорная цена реализации свиней 3000 руб./т. Определите выручку от реализации свиней.

Задание 4. Организация реализует своим работникам в счет оплаты труда овес в количестве 1,5 т. Себестоимость овса в организации составляет ... руб./т. Определите выручку от реализации овса.

Задание 5 (для самостоятельной работы). Организация реализует государству пшеницу в количестве 200 т, в т.ч. 3-м классом – 60 %; 4-м классом – 40 %. Фиксированные цены пшеницы принимать на уровне фактически сложившихся на момент проведения расчетов. Определите среднюю цену реализации и выручку от реализации пшеницы.

Задание 6. Планируется реализовать на рынке картофель в количестве 2 т. Цену реализации (с учетом НДС) и себестоимость принимать на уровне фактически сложившихся на момент проведения расчетов. Определите финансовый результат от реализации картофеля и рентабельность картофеля.

Задание 7 (для самостоятельной работы). Организация реализует на мясокомбинат КРС 1-й категории массой 600 т. Договорную закупочную цену (без НДС) и себестоимость принимать на уровне фактически сложившихся на момент проведения расчетов. Определите финансовый результат от реализации КРС государству и рентабельность КРС.

Задание 8. 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.

ТЕМА 8. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ И ЕГО ОЦЕНКА

Задание 1. Дайте правильный ответ (да/нет) на приведенные ниже утверждения.

УТВЕРЖДЕНИЕ	ОТВЕТ
1. Финансовое состояние включает показатели наличия и использования финансовых ресурсов и рассчитывается на фиксированный момент времени	
2. Объектом финансового анализа являются только активы и источники организации	
3. Основным нормативным документом при оценке финансового состояния является бухгалтерский баланс	
4. Источником информации для оценки финансового состояния является Инструкция 140/206	
5. Понятие «ликвидность бухгалтерского баланса» шире, чем «платежеспособность организации»	
6. К показателям ликвидности относят коэффициент деловой активности	

Задание 2. На основании бухгалтерского баланса сельскохозяйственной организации рассчитайте показатели платежеспособности и сделайте вывод о ее финансовом состоянии.

Задание 3 (для самостоятельной работы). Рассчитайте коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

Исходные данные, тыс. руб.:

уставный капитал – 16000;

долгосрочные кредиты и займы – 33000;

доходы будущих периодов – 250;
долгосрочные активы – 51000;
краткосрочные активы – 18000.

Задание 4. Рассчитайте показатели платежеспособности и сделайте вывод о финансовом состоянии сельскохозяйственной организации.

Исходные данные, тыс. руб.:

- материалы – 250;
- НДС по приобретенным ценностям – 55;
- готовая продукция и товары – 105;
- краткосрочная дебиторская задолженность – 155;
- животные на выращивании и откорме – 120;
- денежные средства и эквиваленты денежных средств – 20;
- прочие краткосрочные активы – 127;
- долгосрочные активы – 354;
- краткосрочные кредиты и займы – 400;
- кредиторская задолженность – 120;
- собственный капитал – 416;
- долгосрочные обязательства – 250.

3. РАЗДЕЛ КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ СТУДЕНТОВ

3.1 ВОПРОСЫ К ЗАЧЕТУ

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

3.2 Критерии оценки знаний и компетенций студентов по дисциплине «ФИНАНСЫ»

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
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»



УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор академии
А. В. Колмыков

Анваря 2022 г.

Регистрационный № УД-Б-1-22/у

ФИНАНСЫ

Учебная программа учреждения высшего образования
по учебной дисциплине для специальности:

1-25 01 08 Бухгалтерский учет, анализ и аудит

2022 г.

Учебная программа составлена в соответствии с образовательным стандартом высшего образования первой ступени по специальности 1-25 01 08 Бухгалтерский учет, анализ и аудит (ОСВО 1-25 01 08) и учебным планом БД-25-01-16-21у от 27.05.2021 г.

СОСТАВИТЕЛЬ:

Е.Н. Гридюшко, зав. кафедрой финансов и контроля в сельском хозяйстве учреждения образования «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия», к.э.н., доцент.

РЕЦЕНЗЕНТЫ:

И.И. Лобан, зав. кафедрой экономического анализа и прикладной информатики Учреждения образования «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия», кандидат экономических наук, доцент;

Е.А. Гудкова, доцент кафедры бухгалтерского учета 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 № 5 от 23 декабря 2021 г.);

Методической комиссией факультета бухгалтерского учета учреждения образования «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия»

(протокол № 4 от 27 декабря 2021 г.);

Научно-методическим советом учреждения образования «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия»

(протокол № 5 от 26 января 2022 г.)

Ответственный за редакцию: Гридюшко Е.Н.

Ответственный за выпуск: Гридюшко Е.Н.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Учебная программа «Финансы» 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 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 компоненту учреждения высшего образования модулю «Финансы организаций». Учебная дисциплина «Финансы» является неотъемлемой частью современных экономических знаний и связана с рядом других дисциплин: «Теория бухгалтерского учета», «Деньги. Кредит. Банки» и др. Учебная дисциплина «Финансы» базируется на общенаучных методах познания количественных закономерностей массовых социально-экономических явлений.

Структура учебной программы и методика преподавания учебной дисциплины «Финансы» учитывают последние достижения в области теории финансов и организации финансов реального сектора экономики, ориентируя обучающихся на приобретение соответствующей специализированной компетенции:

СК-22. Понимать сущность финансовой политики государства, принципы финансового планирования, содержание и функции финансов организаций реального сектора экономики для определения конкретных мер регулирования финансовой деятельности.

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:**

- сущность, формы и виды финансовых отношений организаций реального сектора экономики;
- организацию формирования денежных поступлений и доходов субъектов хозяйствования, а также специфику покрытия расходов и финансирования затрат, методы их планирования;
- современные методы и приемы принятия и корректировки управленческих решений в процессе формирования, размещения и использования капитала;
- методику проведения анализа финансового состояния на основе чтения финансовой отчетности, а также порядок планирования финансово хозяйственной деятельности организации.

Кроме того, студенты должны **уметь:**

- определить финансовый результат осуществления сделки по текущему состоянию и на перспективу;
- анализировать эффективность вложения средств в основные средства, ценные бумаги, краткосрочные активы;
- использовать теоретические знания курса для анализа финансового состояния организации и принятия решений, направленных на обеспечение ее устойчивой работы;
- определять цену собственного, заемного и привлеченного капитала, а также опти-

мальную структуру источников финансирования затрат и направлений использования финансовых ресурсов;

- обосновать финансовую стратегию организации и разработать в рамках ее комплекс тактических мероприятий.

Изучив данный курс, студенты должны **владеть:**

- методами планирования и прогнозирования финансовых показателей;

- методикой проведения анализа финансового состояния субъекта хозяйствования и составления баланса доходов и расходов, платежного календаря, плана движения денежных средств,

- навыками самостоятельного мышления в области проблем современной теории и практики финансов.

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 94 часа, из них аудиторных - 52 часа (в том числе 18 часов лекционных и 34 часа практических занятий), на самостоятельную работу – 42 часа. Рекомендуемая форма текущей аттестации – зачет. Учебная дисциплина преподается студентам на 1 курсе во 2-м семестре.

2. СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОГО МАТЕРИАЛА

Тема 1. Сущность и содержание финансов

Понятие и причины появления финансов. Принципы и функции финансов, их развитие в современных условиях хозяйствования. Сущность распределительных отношений при формировании и использовании ВВП. Взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями.

Финансовые ресурсы, как материальная основа функционирования финансов. Источники формирования финансовых ресурсов. Взаимосвязь финансовых ресурсов государства и хозяйствующих субъектов.

Тема 2. Характеристика и структура финансовой системы государства

Общая характеристика финансовой системы государства. Структура финансовой системы. Сферы и звенья финансовой системы, их взаимосвязь. Государственные финансы и их основные звенья. Бюджетная система как составляющая финансовой системы. Государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды, их формирование и использование. Государственный кредит, его сущность и формы.

Финансы субъектов хозяйствования как материальная основа формирования государственных финансов, их роль и место в финансовой системе. Экономическая роль коммерческих субъектов хозяйствования. Особенности организации финансов некоммерческих организаций. Финансы домашних хозяйств.

Тема 3. Содержание и принципы финансов субъектов хозяйствования

Понятие, функции и принципы финансов субъектов хозяйствования. Финансовые отношения организации. Финансовые ресурсы субъекта хозяйствования и особенности их формирования в рыночных условиях. Финансовый механизм управления организацией. Основное содержание финансовой работы в организации, ее направления.

Финансовая служба, ее функции и задачи. Особенности финансов субъектов различных организационно-правовых форм хозяйствования.

Тема 4. Долгосрочные и краткосрочные активы организации

Понятие и состав долгосрочных активов организации. Классификация долгосрочных активов. Виды вложений в долгосрочные активы. Управление инвестиционной деятельностью организации.

Состав и структура краткосрочных активов, их роль в функционировании организации.

Организация управления краткосрочными активами. Оценка эффективности использования краткосрочных активов. Определение потребности организации в краткосрочных активах. Методы нормирования краткосрочных активов: прямого счета, аналитический, коэффициентный.

Тема 5. Источники финансирования активов организации

Классификация источников финансирования активов организации. Сущность и структура собственного капитала и обязательств. Характеристика составных частей собственного капитала: уставного, добавочного, резервного, нераспределенной прибыли и прочих резервов. Порядок расчета собственных источников краткосрочных активов организации.

Обязательства и их роль в финансировании деятельности организации. Формы привлечения заемных средств. Альтернативные формы привлечения капитала.

Эффект финансового рычага, как экономический инструмент, позволяющий влиять на оптимизацию структуры источников финансирования организации, методика его определения. Оптимизация структуры капитала: подходы и критерии.

Тема 6. Расходы и затраты организации

Денежные расходы и затраты организации, их характеристика и классификация. Состав расходов по текущей, инвестиционной, финансовой деятельности организации. Понятие себестоимости продукции, ее виды и порядок определения. Экономические элементы себестоимости. Расчет затрат как информационное обеспечение финансового раздела бизнес-плана развития организации.

Контроль за динамикой и уровнем затрат организации на основе бюджетирования. Контроллинг, как инновационный метод управления затратами. Критерии оптимизации расходов и затрат организации.

Тема 7. Доходы и прибыль организации

Сущность и виды доходов организации. Взаимосвязь доходов и денежных поступлений организации. Выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг) как основной источник формирования доходов по текущей деятельности организации. Формирование выручки от реализации продукции, работ и услуг, ее состав и структура. Методы планирования денежной выручки и их характеристика. Основные направления распределения и использования выручки от реализации продукции (товаров, работ, услуг).

Сущность и функции прибыли. Экономическая и бухгалтерская прибыль. Методы планирования прибыли. Порядок определения прибыли от реализации продукции (товаров, работ, услуг), финансовых результатов по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности, конечного финансового результата. Распределение и использование прибыли.

Оценка эффективности функционирования организации: критерии, методические подходы к анализу эффективности, факторы и резервы увеличения эффективности функционирования организации. Рентабельность: понятие, показатели, сфера применения в финансовых расчетах.

Тема 8. Финансовое состояние организации и его оценка

Понятие и значение финансового состояния организации. Сущность и виды финансового анализа, его объекты и результаты. Классификация финансового анализа по назначению, времени проведения, полноте охвата объекта. Информационная база оценки финансового состояния организации.

Основные показатели деловой активности и финансовой устойчивости организации. Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости организации. Коэффициенты платежеспособности и ликвидности: экономическое содержание, нормативные (оптимальные) значения и порядок расчета.

Критерии оценки и виды платежеспособности (неплатежеспособности) организации. Способы восстановления устойчивого финансового состояния организации и оптимизация структуры капитала, источников формирования финансовых ресурсов.

3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Финансы

для специальности 1-25 01 08 Бухгалтерский учет, анализ и аудит
форма получения высшего образования I степени дневная

Наименование тем	Всего аудитор- ных часов	в том числе		Кол-во часов СР	Форма контроля знаний	Иное
		лекции	практиче- ские занятия			
1. Сущность и содержание финан- сов	3	1	2	2	Устный опрос, задачи, тесты	
2. Характеристика и структура финан- совой системы государства	4	2	2	2	Устный опрос, задачи, тесты	
3. Содержание и принципы финан- сов субъектов хозяйствования	3	1	2	4	Устный опрос, задачи, тесты	
4. Долгосрочные и краткосрочные активы организации	10	4	6	6	Устный опрос, задачи, тесты	
5. Источники финансирования активов организации	6	2	4	6	Устный опрос, задачи, тесты	
6. Расходы и затраты организации	8	2	6	6	Устный опрос, задачи, тесты	
7. Доходы и прибыль организации	12	4	8	10	Устный опрос, задачи, тесты	
8. Финансовое состояние организации и его оценка	6	2	4	6	Устный опрос, задачи, тесты	
ИТОГО	52	18	34	42	Зачет	

Финансы

для специальности 1-25 01 08 Бухгалтерский учет, анализ и аудит
форма получения высшего образования I ступени дневная, ССО

Наименование тем	Всего аудитор- ных часов	в том числе		Кол-во часов СР	Форма контроля знаний	Иное
		лекции	практиче- ские занятия			
1. Сущность и содержание финансов	1	1		1	Устный опрос, задачи, тесты	
2. Характеристика и структура финансовой системы государства	1	1		1	Устный опрос, задачи, тесты	
3. Содержание и принципы финансов субъектов хозяйствования	-	-		1	Устный опрос, задачи, тесты	
4. Долгосрочные и краткосрочные активы организации	2	1	1	2	Устный опрос, задачи, тесты	
5. Источники финансирования активов организации	2	1	1	2	Устный опрос, задачи, тесты	
6. Расходы и затраты организации	3	2	1	2	Устный опрос, задачи, тесты	
7. Доходы и прибыль организации	6	4	2	2	Устный опрос, задачи, тесты	
8. Финансовое состояние организации и его оценка	3	2	1	1	Устный опрос, задачи, тесты	
ИТОГО	18	12	6	12	Зачет	

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.
2. 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: 04.01.2022.

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» 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» 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;
- самостоятельная работа при подготовке к зачету;
- самоконтроль в виде тестирования по пройденным темам;
- подготовка рефератов по индивидуальным темам.

4.4 Диагностика компетенций студентов

Для диагностики результатов учебной деятельности по дисциплине «Финансы» используются следующие формы:

устная форма:

- доклады на практических занятиях;
- оценивание на основе деловой игры;
- ответы на вопросы.

письменная форма:

- тесты;
- задачи;
- рефераты;
- оценивание на основе кейс-метода.

устно-письменная форма:

- отчеты по аудиторным упражнениям с их устной защитой;
- отчеты по домашним практическим упражнениям с их устной защитой;
- зачет,
- оценивание на основе деловой игры.

Используемые средства диагностики результатов учебной деятельности по дисциплине «Финансы» 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 в условиях инновационного развития экономики.
3. Альтернативные формы привлечения заемного капитала.
4. Развитие венчурного капитала в зарубежной и отечественной практике.
5. Развитие финансовых систем в зарубежной практике.
6. Зарубежный опыт формирования и распределения доходов организации.
7. Финансовый менеджмент как новое направление финансовой работы организации.
8. Методики оценки финансового состояния организаций в зарубежной и отечественной практике.

**ДОПОЛНЕНИЯ И ИЗМЕНЕНИЯ К УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЕ
ПО ИЗУЧАЕМОЙ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ
на 2023 / 2024 учебный год**

Дополнения и изменения	Основание
Внесены дополнения в информационно-методическую часть	1. Финансы. Учебно-методический комплект для специальности 1-25 01 08 Бухгалтерский учет, анализ и аудит / Е. Н. Гридюшко. – Горки: БГСХА, 2023. – 76 с. 2. Финансы. Рабочая тетрадь / Е. Н. Гридюшко. – Горки: БГСХА, 2022. – 40 с.


Учебная программа пересмотрена и одобрена на заседании кафедры финансов и контроля в сельском хозяйстве (протокол № 9 от 29.05.2023 г.)

Зав. кафедрой


(подпись)

Е.Н. Гридюшко
(И.О.Фамилия)

УТВЕРЖДАЮ
Декан факультета


(подпись)

Н.В. Великоборец
(И.О.Фамилия)

Учебное издание
Елена Николаевна Гридюшко
Александр Николаевич Гридюшко

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«ФИНАНСЫ»

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.

Отпечатано на кафедре финансов и контроля в сельском хозяйстве БГСХА
г. Горки, ул. Мичурина, 5