**Тема 9. Финансовые аспекты формирования и использования краткосрочных (оборотных) активов предприятия.**

1. Краткосрочные активы (оборотные средства): понятие, организация, значение, функции.
2. Состав краткосрочных (оборотных) активов предприятия и их классификация.
3. Определение потребности организации в оборотных средствах. Методы управления и нормирования оборотных средств.
4. Ликвидность оборотного капитала и эффективность его использования.
5. Источники формирования и пополнения оборотных средств.

**1. Краткосрочные активы (оборотные средства): понятие, организация, значение, функции**

*Краткосрочные активы или оборотные средства или текущие активы*– это совокупность имущественных ценностей предприятия, обслуживающих текущий хозяйственный процесс и полностью потребляемые в течении одного производственного или операционного цикла.

Однако такое определение не учитывает, что наряду с авансированием определенной суммы денежных средств происходит процесс авансирования в эти фонды стоимости прибавочного продукта, создаваемого в процессе производства. Поэтому у рентабельных предприятий после завершения кругооборота фондов сумма авансируемых оборотных средств часто возрастает на определенную часть чистой прибыли, авансируемой в производственную деятельность.

У нерентабельных предприятий сумма оборотных средств при завершении их кругооборота может снижаться в связи с понесенными убытками от производственной деятельности. Т.о. *краткосрочные активы (оборотные средства)* представляют собой авансируемую в денежной форме стоимость для планомерного образования и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения в минимально необходимых размерах, обеспечивающих выполнение предприятием производственных программ и своевременность осуществления всех видов расчетов предприятия.

По своей сущности оборотные средства – это экономическая категория, однако, именно финансовые отношения образуют основу существования фондов денежных средств, финансовые ресурсы образуют базу для первоначального формирования и последующего изменения размера оборотных активов.

*Финансовые отношения* в сфере функционирования оборотных средств возникают в следующих случаях:

* В ходе образования уставного фонда предприятия;
* В процессе использования финансовых ресурсов на увеличение размера оборотных средств;
* При инвестировании излишка оборотных средств в различные объекты (в ценные бумаги).

Формирование краткосрочных активов (оборотных средств) происходит в момент учреждения предприятия, поэтому источниками их первичного формирования являются:

* 1. Акционерный капитал;
  2. Паевые взносы;
  3. Бюджетные средства;
  4. Спонсорская помощь.

В процессе функционирования первоначальная величина собственных оборотных средств может изменятся в зависимости от разных факторов (объем производства, условия расчетов и т.д.). В качестве дополнительных источников формирования оборотных средств на действующих предприятиях могут выступать:

1. Устойчивые пассивы (кредиторская задолженность);
2. Перераспределяемые средства из прибыли по фонду накопления и потребления;
3. Краткосрочные заемные средства.

*Функции* краткосрочных активов (оборотных средств) на предприятии:

1. Производственная, т.е. авансируясь в оборотные производственные фонды оборотные средства поддерживают непрерывность процесса производства и полностью переносят свою стоимость на изготавливаемый продукт;
2. Расчетная: завершение кругооборота оборотных средств и превращение из товарной формы в денежную.

Т.к. оборотные средства включают в себя материальные и денежные ресурсы, то от их организации и эффективности использования зависит не только процесс производства, но и финансовая устойчивость предприятия.

*Организация краткосрочных активов (*оборотных средств) предприятия заключается в следующем:

1. Определение состава и структуры оборотных средств;
2. Установление потребности предприятия в оборотных средствах и ежегодное уточнение этой потребности;
3. Определение источников формирования оборотных средств и рациональной системы их финансирования;
4. Рациональное размещение по сферам производства и обращения;
5. Распоряжение и маневрирование оборотными средствами;
6. Ответственности за сохранность и эффективность использования оборотных средств.

**2. Состав краткосрочных (оборотных) активов предприятия и их классификация**

В практике планирования, учета и анализа краткосрочные активы оборотные средства к*лассифицируются* по следующим признакам:

1. *По функциональному назначению*:

Оборотные производственные фонды (производственные запасы, незавершенное производство);

Фонды обращения (денежные средства на счетах предприятия, деньги в расчетах).

1. *По роли в процессе производства*:

производственные запасы;

незавершенное производство;

денежные средства на счетах предприятия;

деньги в расчетах.

1. *По принципу организации (нормирования):*

нормируемые оборотные средства;

ненормируемые оборотные средства (денежные средства на расчетной счете);

1. *По источникам финансирования*:

собственные оборотные средства;

заемные оборотные средства;

1. *По степени ликвидности* (скорости превращения в денежные средства):

абсолютно ликвидные (денежные средства в банке, в кассе);

быстро реализуемые активы (товары отгруженные, дебиторская задолженность и прочие оборотные активы);

медленно реализуемые активы (производственные запасы).

1. *По степени риска вложения капитала*:

с минимальным риском вложений (денежные средства);

с малым риском вложений (дебиторская задолженность, за исключением сомнительной, производственные запасы, остатки готовой продукции, товаров за вычетом не пользующихся спросом);

со средним риском вложений (незавершенное производство);

с высоким риском вложений (залежалые производственные запасы, сомнительная дебиторская задолженность, сверхнормативные остатки незавершенного производства, остатки готовой продукции, не пользующейся спросом и др.).

Краткосрочные активы (оборотные средства) предприятия показаны во II разделе актива баланса. Их состав в соответствии с финансовой (бухгалтерской) отчетностью предприятия следующий.

По статье *«Запасы»(строка 210)* показываются остатки материалов, животных на выращивании и откорме, незавершенного производства, готовой продукции и товаров, товаров отгруженных и прочих запасов.

По строке 211 «материалы» показываются остатки материалов, учитываемых на счете 10 «Материалы».

При ведении бухгалтерского учета заготовления и приобретения материалов с использованием счетов 15 «Заготовление и приобретение материалов» и 16 «Отклонение в стоимости материалов» по строке 211 «материалы» показывается также сумма отклонений фактической себестоимости приобретенных материалов от их стоимости по учетным ценам.

По строке 212 «животные на выращивании и откорме» показывается стоимость животных на выращивании и откорме, учитываемая на счете 11 «Животные на выращивании и откорме».

По строке 213 «незавершенное производство» показываются остатки незавершенного производства, учитываемого на счетах 20 «Основное производство», 21 «Полуфабрикаты собственного производства», 23 «Вспомогательные производства», 29 «Обслуживающие производства и хозяйства».

По строке 214 «готовая продукция и товары» показываются остатки готовой продукции, учитываемой на счете 43 «Готовая продукция», остатки товаров, учитываемых на счете 41 «Товары», а также расходы на реализацию, учитываемые на счете 44 «Расходы на реализацию», относящиеся к остаткам товаров в порядке, установленном законодательством. Если учет товаров ведется по розничным ценам, то показатель строки 214 «готовая продукция и товары» уменьшается на сальдо по счету 42 «Торговая наценка».

В организациях общественного питания по строке 214 «готовая продукция и товары» показываются остатки сырья и готовой продукции на кухнях и в кладовых.

По строке 215 «товары отгруженные»показываются остатки товаров отгруженных, учитываемых на счете 45 «Товары отгруженные».

По строке 216 «прочие запасы» показываются остатки запасов, не показанные по строкам 211-215.

При наличии резервов под снижение стоимости запасов, учитываемых на счете 14 «Резервы под снижение стоимости запасов», показатели соответствующих строк статьи «Запасы», в связи с которыми созданы резервы под снижение стоимости запасов, уменьшаются на суммы данных резервов.

*По статье «Долгосрочные активы, предназначенные для реализации» (строка 220)* показывается стоимость долгосрочных активов, признанных предназначенными для реализации, а также активов, включенных в выбывающую группу, признанную предназначенной для реализации, учитываемая на счете 47 «Долгосрочные активы, предназначенные для реализации».

*По статье «Расходы будущих периодов» (строка 230)* показываются суммы расходов будущих периодов, учитываемые на счете 97 «Расходы будущих периодов» и подлежащие отнесению на расходы отчетного периода в течение 12 месяцев после отчетной даты.

*По статье «Налог на добавленную стоимость по приобретенным товарам, работам, услугам» (строка 240)*показываются суммы налога на добавленную стоимость, учитываемые на счете 18 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным товарам, работам, услугам».

По *статье «Краткосрочная дебиторская задолженность» (строка 250)* показывается дебиторская задолженность, в том числе выданные авансы, предварительная оплата поставщикам, подрядчикам, исполнителям, учитываемая на счетах 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» и других счетах учета расчетов, погашение которой ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты.

При наличии резервов по сомнительным долгам, учитываемых на счете 63 «Резервы по сомнительным долгам», показатели соответствующих строк статьи «Краткосрочная дебиторская задолженность» (строка 250), в связи с которыми созданы резервы по сомнительным долгам, уменьшаются на суммы данных резервов.

*По статье «Краткосрочные финансовые вложения» (строка 260)* показываются суммы краткосрочных финансовых вложений, учитываемые на счете 58 «Краткосрочные финансовые вложения», за исключением сумм краткосрочных финансовых вложений в высоколиквидные долговые ценные бумаги других организаций, установленный срок погашения которых не превышает трех месяцев. При наличии резервов под обесценение краткосрочных финансовых вложений, учитываемых на счете 59 «Резервы под обесценение краткосрочных финансовых вложений», показатель этой статьи уменьшается на сумму данных резервов.

*По статье «Денежные средства и их эквиваленты» (строка 270)*показываются остатки денежных средств организации, учитываемых на счетах 50 «Касса», 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета», 55 «Специальные счета в банках», 57 «Денежные средства в пути», а также суммы краткосрочных финансовых вложений в высоколиквидные долговые ценные бумаги других организаций, установленный срок погашения которых не превышает трех месяцев (далее – эквиваленты денежных средств), учитываемые на счете 58 «Краткосрочные финансовые вложения».

*По статье «Прочие краткосрочные активы» (строка 280)* показываются суммы краткосрочных активов, не показанные по строкам 210-270, в том числе учитываемые на счете 94 «Недостачи и потери от порчи имущества».

**3. Определение потребности организации в оборотных средствах.**

**Методы управления и нормирования оборотных средств**

Определение потребности организации в оборотных средствах предполагает разработку длительно действующих норм и ежегодно пересматриваемых нормативов.

*Норма* оборотных средств выражается в относительных величинах и характеризует отношение необходимого остатка материальных ценностей к определенному показателю деятельности организации (Д).

Норма по сырью, материалам, топливу устанавливается в днях к их расходу по смете затрат; по незавершенному производству – в днях к затратам на товарную продукцию; по готовой продукции – в днях к объему выпуска продукции по производственной себестоимости.

*Норматив* - это плановый остаток товарно-материальных ценностей и затрат в денежном выражении, необходимый для нормальной работы организации (Н) [16,19,20]:

,

где Р – однодневный расход материальных ценностей; Д – норма оборотных средств в днях.

При расчете потребности в оборотных средствах используются следующие методы:

1. *Метод прямого счета*: норма и норматив определяются в целом по оборотным средствам исходя из нормы на отдельные виды и группы товарно-материальных ценностей с учетом условий снабжения, организации производства и сбыта;
2. *Статистический (статистико-аналитический, экономико-аналитический)*: определяются нормативы по отдельным элементам (статьям) оборотных средств в размере сложившихся остатков оборотных средств за исключением нетипичных остатков. Для этого проводят анализ фактических запасов для выявления излишних, на основе анализа определяют фактическую минимальную потребность в оборотных средствах. Общая потребность определяется как сумма частных нормативов.

*Последовательность расчета нормы запаса следующая*: вначале по данным учета проводится анализ фактических запасов ТМЦ и по средней хронологической формуле определяется фактический средний остаток сырья, материалов, незавершенного производства, готовой продукции за отчетный период. Затем этот остаток нужно разделить на фактический однодневный расход ТМЦ или однодневный выпуск продукции по себестоимости в отчетном периоде. Частное от деления составляет среднесложившуюся на предприятии норму запаса в днях по конкретному элементу оборотных средств или в целом по всем нормируемым оборотным средствам;

1. *Метод коэффициентов*: расчет норматива производится по организации в целом и необходимость исчисления нормы запаса и однодневного расхода (выпуска) отпадает. Совокупный норматив оборотных средств делится на две группы. К первой группе относятся элементы оборотных средств, которые зависят от изменения объема производства (например, сырье, материалы, незавершенное производство и др.). Ко второй группе – те элементы оборотных средств, которые не изменяются при изменении объема производства или изменяются незначительно (например, инвентарь, хозяйственные принадлежности, тара, запасные части для ремонта и др.). Норматив оборотных средств по первой группе элементов определяется путем корректировки норматива отчетного года на темпы изменения объема производства и цен на покупные материалы и полуфабрикаты, с учетом планируемого ускорения оборачиваемости оборотных средств в планируемом периоде.

При расчете норматива оборотных средств по второй группе может учитываться предполагаемый индекс инфляции, а также определяться в динамике сложившиеся на предприятии пропорции между оборотными средствами первой и второй групп. По усмотрению специалистов предприятия величина норматива по этой группе оборотных средств может приниматься в расчет без изменений, т.е. на уровне отчетного года.

Рассмотрим подробнее процесс определения потребности в текущих активах с использованием метода прямого счета, где определение нормы и норматива происходит по каждому элементу оборотных средств в отдельности, что приводит к наибольшей трудоемкости, однако наивысшей точности расчетов.

*Нормирование производственных запасов*

Н=Р\*Д

Текущий запас

Технологический запас

Транспортный запас

Страховой запас

Разгрузочный запас

Сложность в расчете норматива заключается в расчете нормы. Основой определения нормы является расчет среднего интервала поставок производственного запаса. На размер этого интервала влияют следующие виды запасов организации:

* *Транспортный запас*: определяется как время пребывания производственных запасов в пути на основе среднесложившихся фактических данных по интервалу транспортировки.
* *Разгрузочный запас*: определяется затратами времени на разгрузку, доставку, приемку и складирование товарно-материальных ценностей. Обычно рассчитывается в соответствии с установленными нормами времени (хронометраж) на каждую из этих операций;
* *Текущий запас*: определяется в размере 50% среднего интервала времени между поставками, однако может быть увеличен до 100%, если поставщики удалены от предприятия и в зависимости от широты номенклатуры производственного запаса;
* *Страховой запас*: создается для обеспечения непрерывности процесса производства, в размере 50% от текущего запаса;
* *Технологический запас*: включает время на подготовительные операции, установленные технологией (рассчитывается по технологическим картам и нормам) [10,15,16,19,20].

*Нормирование незавершенного производства (НЗП)*

Тц

Ннзп = Р · Q

Кнз

Кнз – коэффициент нарастания затрат;

Тц– длительность производственного цикла.

Основу расчета нормы по НЗП составляет длительность производственного цикла (Тц) ,т.е. период от первой технологической операции до полного изготовления продукции. Расчет Тц производят на основе технологических карт и нормативов производства.

Для расчета нормы в днях, длительность производственного цикла корректируют на коэффициент нарастания затрат, который рассчитывается по следующей формуле:



*Нормирование расходов будущих периодов*() отличается от традиционного способа нормирования и заключается в расчете норматива оборотных средств по расходам будущих периодов по следующей формуле:

,

где  – сумма средств в расходах будущих периодов на начало планируемого периода (руб.);

 – затраты планируемого периода на эти цели (руб.);

 – затраты в планируемом периоде, подлежащие списанию на себестоимость продукции (руб.).

*Нормирование готовой продукции*

Происходит традиционным способом с особенностями нормирования для продукции на складе и отгруженной продукции.

Для продукции на складе:

**t1**

**Н = Р\*Д**

**t2**

**t3**

**t4**

**t44**

t1 – подбор и упаковка отдельных видов продукции;

t2 – комплектование партий готовой продукции до размеров соответствующих заказам или договорам;

t3 – время хранения готовой продукции на складе;

t4 – время транспортировки готовой продукции со склада до места продажи или места назначения.

Для готовой продукции:

**t5**

**Н = Р\*Д**

**t6**

t5 – время на выписку платежных документов;

t6 – время на сдачу расчетных документов в банк для оплаты.

Общий норматив по готовой продукции:

**t1**

**t2**

**t3**

**t4**

**t5**

**Нгот.прод. = Р\*Д**

**t6**

На предприятиях длительно действующие нормы должны корректироваться по тем видам оборотных средств, где существенно изменились определенные показатели:

1. По сырью и материалам – с изменением условий поставки, цен, структуры сырья;
2. По незавершенному производству – с изменением технологий производства, ввода в действие новых цехов, изменения в структуре затрат;
3. По готовой продукции – с изменением условий сбыта, отгрузки, норм расчета, ассортимента готовой продукции[10,15,16,19,20].

Существуют *альтернативные подходы к определению потребности* в оборотных средствах:

1. Система нормирования «минимакс», т.е. по каждому элементу оборотных средств устанавливают их минимальную и максимальную величину. Предельный уровень устанавливают умножением предполагаемого объема запаса на долю данного элемента в общем нормативе оборотных средств. Для установления потребности организацией выбирается приемлемый для него уровень оборотных средств.
2. Метод, основанный на делении оборотных средств на постоянную и переменную части в зависимости от особенностей производства, сбыта и финансирования.
3. Специальные модели, разработанные в теории управления запасами, которые заключаются в оптимизации запасов по хранению, формированию партий заказов, а также модели управления дебиторской задолженностью, денежными активами [3,4,13].

К *ненормируемым* оборотным средствам относят:

* + денежные средства в расчетах;
  + денежные средства на счетах.

Управление этими элементами оборотных средств, заключается в воздействии на их величину с помощью:

* укрепления платежно-расчетной дисциплины организации и контрагентов;
* использования разумной системы кредитования;
* использование прогрессивных форм рефинансирования дебиторской задолженности;
* установления лимита кассы.

**4. Ликвидность оборотного капитала и эффективность его использования**

Эффективность использования оборотных средств можно определить в результате расчета следующих основных показателей.

*Коэффициент оборачиваемости* показывает количество оборотов, которое совершают оборотные средства за период



Средний остаток оборотных средств рассчитывается по формуле средней арифметической или средней хронологической (при наличии данных).

Для расчета коэффициентов оборачиваемости нормируемых составляющих оборотных средств (запасов и затрат, незавершенного производства, готовой продукции) в числителе приведенной формулы должна находиться себестоимость реализованной продукции.

*Длительность одного оборота* характеризует количество дней для совершения полного оборота различных элементов оборотных средств:

* + по запасам



* + по дебиторской задолженности

·*длительность периода*

Аналогичные расчеты можно проводить по другим элементам оборотных средств.

*Рентабельность оборотных средств* показывает эффективность их использования

*R = прибыль / средний остаток оборотных средств*

*Коэффициент загрузки (закрепления)* показывает сумму оборотных средств, авансируемых на один рубль реализации



*Абсолютное и относительное высвобождение* оборотных средств.

Под абсолютным высвобождением понимается снижение суммы оборотных средств в текущем (анализируемом) периоде по сравнению с предшествующим (базовым) периодом при одновременном росте объема реализации продукции, работ, услуг. Относительное высвобождение возникает, когда темпы роста объем продаж опережают темпы роста оборотных средств.

Сумму высвободившихся оборотных средств можно рассчитать различными способами

1. ,

где *В* – общая сумма высвобождения оборотных средств, руб; *ОДТ*–длительность одного оборота запасов в днях в текущем (анализируемом) периоде; *ОДП* – длительность одного оборота запасов в днях в предшествующем (базовом) периоде; *РТ–* выручка (нетто) от реализации продукции, работ, услуг в текущем (анализируемом) периоде, руб.; *Д* – число дней в анализируемом периоде;

2. *,*

где*В* – общая сумма высвобождения оборотных средств, руб.; *kзt*– коэффициент загрузки оборотных средств в текущем (анализируемом) периоде; *КЗП* – коэффициент загрузки в предшествующем (базовом) периоде;   
*РТ* – выручка от реализации продукции, работ, услуг в текущем (анализируемом) периоде, руб.;

3.*ВО* = *ОСП* – (*Рт* :*Коб*),

где *ВО* – относительное высвобождение оборотных средств, руб.; *ОСП* – потребность в оборотных средствах в предшествующем (базовом) периоде, руб.; *Рт* – выручка (нетто) от реализации в текущем (анализируемом) периоде, руб.; *Коб* – коэффициент оборачиваемости в предыдущем (базовом) периоде;

4.*ВО* = (*Рп – Рт*) :*Коб*,

где *ВО* – относительное высвобождение оборотных средств, pуб.; *Pп*и *Рт* – выручка (нетто) от реализации в текущем и прошлом периодах, руб.;*Коб* – коэффициент оборачиваемости в предыдущем периоде.

Важной характеристикой активов является их ликвидность. *Ликвидность рассматривают с нескольких позиций*:

– ликвидность баланса;

– ликвидность активов;

– ликвидность оборотных активов.

*Ликвидность оборотных активови платежеспособность организации* характеризуется с помощью следующей системы коэффициентов:

1. *коэффициент абсолютной ликвидности* (*нормативное значение* ≥ 0,2)



показывает, какую часть кредиторской задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет наиболее ликвидных средств платежа;

1. *коэффициент промежуточной ликвидности (рекомендуется ≥* 0,5 *–* 1*)*



характеризует ожидаемую платежеспособность организации на период, равный средней продолжительности одного оборота денежных средств, финансовых вложений и дебиторской задолженности или отражает платежеспособные возможности организации при проведении расчетов с дебиторами.

1. *коэффициент текущей ликвидности* (*нормативное значение*  
   ≥ 1,0 – 1,7 в зависимости от отраслевой принадлежности организации)



характеризует платежеспособные возможности организации при условии своевременных расчетов с дебиторами и продажи прочих элементов оборотных активов для покрытия краткосрочной задолженности или ожидаемую платежеспособность организации.

Показатели ликвидности характеризуют не только платежеспособность и ликвидность, но и содержат информацию для различных внешних пользователей.

Кроме показателей ликвидности рекомендуется рассчитывать размер *собственного оборотного капитала* (чистый рабочий капитал, чистые оборотные активы), а также *коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами*:

*собственные оборотные средства = собственный капитал + долгосрочные обязательства – долгосрочные активы;*

*коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами = собственные оборотные средства /краткосрочные (оборотные) активы (нормативноезначение* ≥ 0,1 – 0,3 в зависимости от отраслевой принадлежности организации).

Процесс анализа *ликвидности активов* заключается не только в анализе ликвидности оборотных средств, но и в анализе ликвидности внеоборотных активов. В процессе анализа ликвидности внеоборотных активов их также делят по степени ликвидности на определенные группы (медленно реализуемые и труднореализуемые активы).

*Ликвидность баланса* – степень покрытия обязательств предприятия активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств предприятия.

Ликвидность баланса достигается равенством между активами и пассивами предприятия. Анализ ликвидности баланса заключается в сопоставлении средств по активу с обязательствами в пассиве.

Все активы и пассивы группируются по степени ликвидности и по срокам погашения.

**Тема10. Финансирование оборотных активов**

**организации**

1. Собственные источники формирования и пополнения оборотных средств.
2. Заемные источники финансирования оборотных средств. Кредитная политика предприятия.

**1. Собственные источники формирования и пополнения оборотных средств**

Источники финансирования оборотных средств в значительной степени определяют эффективность их использования. Обоснованные подходы к формированию оборотного капитала базируются на учете степени ликвидности оборотных средств, установлении оптимального соотношения между собственными и заемными ресурсами и обеспечивают финансовую устойчивость организации [15, 17,18,19].

Первоначальное формирование оборотных средств осуществляется при создании организации и образовании уставного фонда. Источниками собственных оборотных средств на этом этапе являются: средства учредителей, выручка от реализации акций, поступления от других предприятий, участвующих в реализации совместных проектов; целевое финансирование из бюджета. Эти средства наряду с основным капиталом закрепляются в уставном фонде организации, образуя стартовый оборотный капитал. При недостатке этих ресурсов для формирования оборотных средств в оборот предприятия привлекаются банковские ссуды.

По мере развития предпринимательской деятельности потребность в оборотных средствах меняется по сравнению с их первоначальной величиной, в то время как уставный капитал может не изменяться в течение ряда лет. Поэтому на действующих предприятиях финансирование оборотных средств сводится к необходимости обеспечения источниками: увеличения плановой потребности в оборотных средствах (прироста норматива собственных оборотных средств); пополнения недостатка собственных оборотных средств в связи с тем, что фактическая сумма собственных оборотных средств меньше нормативной величины запасов и затрат.

*Прирост норматива оборотных средств* определяется как разница между прогнозируемым нормативом планового периода и его величиной за отчетный период.

Финансирование прироста норматива обеспечивается за счет собственных, приравненных к собственным источникам, заемных и привлеченных средств.

К собственным источникам финансирования относятся: чистая прибыль, нераспределенная прибыль прошлых лет, остатки фондов и резервов предприятия, временно не используемых по целевому назначению.

Прибыль направляется на покрытие прироста норматива в процессе ее распределения. Распределение прибыли находится в компетенции организации, кроме той ее части, которая в соответствии с действующим законодательством уплачивается в виде налогов в бюджет. Конкретная величина прибыли, направляемой на увеличение оборотных средств, определяется в процессе финансового планирования и зависит от ряда факторов: размера прироста норматива собственных оборотных средств, общего размера плановой чистой прибыли, возможности и целесообразности привлечения заемных источников, необходимости использования прибыли на финансирование других инвестиционных проектов и социальных нужд коллектива работников организации.

*Приравненные к собственным источники* финансирования оборотных средств состоят из устойчивых пассивов (кредиторской задолженности), т.е. средств, не принадлежащих предприятию, но находящихся в постоянном его обороте. К ним относятся: переходящая минимальная задолженность по оплате труда работников и отчислениям на социальное страхование, временно свободные целевые средства организации, резервы на покрытие предстоящих платежей, средства покупателей по залогам, временное использование налоговых сумм после завершения отчетного периода до срока их уплаты и т. д. Эти средства в сумме минимального остатка используются качестве источника формирования оборотных средств.

На покрытие прироста норматива оборотных средств устойчивые пассивы направляются только в сумме их увеличения в планируемом году, поскольку базовая их сумма уже учтена при формировании норматива в предыдущие годы.

Рассмотрим методику планирования устойчивых пассивов[17,18,19].

*Минимальная задолженность по оплате труда* работникам предприятия (Мз) возникает в связи с несовпадением даты выплаты заработной платы со сроками начисления. Она определяется в днях периодов времени между концом расчетного периода (за каждый производится оплата) и датой выплаты средств по формуле:



где Фзп – фонд заработной платы в IV квартале планового года; Д – количество дней с начала месяца до даты выплаты денежных средств.

*Величина устойчивого пассива по отчислениям на социальное страхование и социальное обеспечение* определяется как произведение минимальной задолженности по заработной плате на норматив отчислений в Фонд социальной защиты населения.

*Резерв предстоящих платежей* формируется для накопления средств на оплату отпусков. Его величина исчисляется на основе минимального остатка резерва предстоящих платежей за отчетный год и планируемого изменения фонда заработной платы.

Переходящая *задолженность бюджету* возникает в связи с тем, что установленные законодательством сроки уплаты налогов не совпадают со сроками, за которые они начисляются. Поэтому задолженность бюджету постоянно переходит из месяца в месяц и учитывается в составе временно привлекаемых в оборот организации средств. Величина этой задолженности рассчитывается исходя из промежутка времени между концом расчетного периода, за который производятся платежи, и конкретных сроков уплаты их в бюджет.

*По другим видам устойчивых пассивов* их величина принимается в расчет в половинном размере минимального остатка за отчетный период. Сумма прироста устойчивых пассивов по их составляющим характеризует общий прирост устойчивых пассивов, который является источником финансирования увеличения плановой потребности в оборотных средствах.

Важной *проблемойфинансирования* оборотных средств является *восполнение недостатка* и изыскание источников его финансирования. Недостаток собственных оборотных средств определяется путем сравнения их фактических остатков с нормативом на определенную дату. Как правило, он является результатом инфляционных процессов и непредвиденного удорожания производственных запасов, недополучения запланированной прибыли, нерационального ее распределения, использования оборотных средств не по назначению и других факторов, возникших в процессе хозяйственной деятельности, и должен покрываться исключительно за счет средств самого предприятия.

К собственным источникам пополнения недостатка относится собственных оборотных средств относится чистая прибыль организации, периодическая дооценка товароматериальных ценностей по решениям правительства республики, остатки резервных фондов, привлечения акционерного капитала путем выпуска в обращение ценных бумаг.

При недостатке этих средств финансовое обеспечение недостатка оборотных средств осуществляется за счет банковских и коммерческих кредитов, уплата процентов по которым ведет к увеличению себестоимости, т. е. еще больше ухудшает финансовое состояние организации.

**2.Заемные источники финансирования оборотных средств. Кредитная политика организации**

При недостаточности собственных и приравненных к ним ресурсов для финансирования прироста норматива оборотных средств привлекаются заемные средства. Как правило, они покрывают временную, дополнительную потребность в ресурсах [15, 17,18,19].

Традиционными источниками кредитования оборотных средств являются: банковское кредитование и коммерческий кредит.

В практических ситуациях возможно применение одного или нескольких источников кредитования как в традиционных, так и в новых формах:

* 1. Срочное кредитование. Когда на условиях платности, срочности и возвратности предполагается перечисление оговоренной суммы на расчётный или специальный счёт предприятия. Проценты по срочному кредиту относятся на себестоимость продукции в случае пополнения оборотных средств не связанных с долгосрочной инвестиционной деятельностью предприятия.
  2. Контокорентный кредит. Это открытие счёта с возможным кредитовым сальдо.
  3. Уникальный кредит. Является разновидностью контокорентного кредита и предполагает залог ТМЦ или другого имущества.
  4. Учётный (вексельный) кредит. Это покупка векселя до наступления срока платежа по нему.
  5. Коммерческий кредит. Предоставляется без денежных средств в виде отсрочки платежа.
  6. Налоговый кредит. Предоставляется в виде отсрочки налоговых выплат.

7. Форвардные и фьючерсные контракты.

8. Форфейтинг. Это предоставление кредита путём покупки векселей или других платёжных обязательств покупателя.

9. Лизинговый кредит.

10.Факторинг. Это деятельность специализированного учреждения по взысканию денежных средств с должников своего клиента и управлению его долговыми требованиями. В факторинговых операциях участвуют 3 стороны: факторинговая компания или отдел банка – специализированное учреждение покупающее счета-фактуры у своих клиентов; клиент – промышленная или торговая компания, заключившая соглашение с факторинговой компанией; фирма-покупатель товара.

Существует два способа предоставления факторинговых услуг:

1. «Без финансирования». Клиент, продавший счёт-фактуру факторинговой компании получает от неё сумму счёта-фактуры при наступлении срока платежа.
2. «С финансированием». Клиент может требовать немедленной оплаты счёта-фактуры вне зависимости от срока платежа за товары. При этом факторинговая компания по сути дела предоставляет кредит своему клиенту, т.е. осуществляет финансирование в виде досрочной оплаты поставленных товаров. Факторинговая компания возмещает клиенту большую часть суммы указанной в счёте-фактуре, а оставшаяся часть обязательно возмещается продавцу в момент наступления срока платежа за товар.

Наиболее важная услуга – гарантия платежа клиенту, т.е. компания обязана оплатить все акцептованные счета-фактуры даже в случае неплатёжеспособности поставщиков. Стоимость факторинговых услуг складывается из 2 элементов:

* Комиссии – плата за обслуживание в процентах от счёта-фактуры
* Проценты, взимаемые при досрочной оплате.

Ситуации, при которых выгодно прибегать к факторингу, т.е. когда выгода от немедленного поступления денег больше чем от их получения в свой срок:

* Предприятие имеет возможность применения средств с рентабельностью превышающей ставку учётного процента и/или стоимость факторинговых услуг (комиссию и плату за предоставление в кредит средств).
* Потери от инфляции более чем расходы по факторингу.
* Нехватку оборотных средств, возникающую вследствие отсрочки платежа покупателем невозможно покрыть из-за дороговизны банковского кредита.

11.Франчайзинг. Это отношения по договору, в силу которых одно лицо – франчайзер (правообладатель, лицензиар) обязуется предоставить второму лицу – франчайзи (пользователю, лицензиату) для осуществления им предпринимательской деятельности, аналогичной деятельности франчайзера, "деловой комплекс" (лицензионный комплекс) состоящий из:

а) охраноспособных имущественных прав (фирменное наименование, товарный знак, знак обслуживания и др.);

б) неохраноспособных имущественных прав (деловой опыт, коммерческая тайна, ноу-хау и др.);

в) других объектов гражданского права (коммерческая информация и др.) [7,21].

Франчайзи в свою очередь обязуется выплачивать франчайзеру вознаграждение и выполнять иные обязанности, установленные договором.

Франчайзинг можно рассматривать как форму косвенного финансирования в силу следующих причин:

* франчайзи – экономит средства на разработке технологического процесса, его организации; обучении персонала; на маркетинг, включая продвижение товара и его рекламу; системе снабжения;
* франчайзер – с минимальными затратами (по оценкам экспертов около 250 – 500 тыс. USD) обеспечивает расширение бизнеса; получает дополнительные источники дохода [7,21].

Кроме использования в деятельности предприятия заемных финансовых ресурсов для финансирования оборотных средств в практике хозяйствования может встречаться другая ситуация. Она заключается в том, что *предприятие является кредитором для контрагентов*, тем самым, увеличивая дебиторскую задолженность. Одним из эффективных способов управления дебиторской задолженностью на предприятии является разработка и практическая реализация кредитной политики.

*Кредитная политика* - это разрабатываемый предприятием механизм управления дебиторской задолженностью. Производственно-коммерческие предприятия формируют кредитную политику при предоставлении покупателям товарного (коммерческого) или потребительского кредита. При выдаче коммерческого кредита в роли кредитора выступает предприятие-продавец, а в роли заёмщика - предприятие-покупатель. Кредит предоставляется в товарной форме в виде отсрочки платежа при продаже. Взамен покупатель выдаёт вексель с обязательством осуществить платёж в установленный срок и выплатить проценты, сумма которых включается в цену товара. Данный вид кредита отличается от банковского кредита тем, что в роли кредитора выступают не кредитно-финансовые организации, а любые юридические лица, связанные с производством и реализацией продукции. Стоимость коммерческого кредита ниже средней ставки процента. Для кредитора преимущество данного кредита заключается в том, что он ускоряет процесс реализации товаров и позволяет получить дополнительный доход. Заёмщику при получении такого кредита не нужно авансировать денежные средства. При этом процедура получения коммерческого кредита проще, чем получение банковского кредита [3,4,13].

Оптимальная кредитная политика предусматривает расширение товарного (коммерческого) или потребительского кредита до тех пор, пока дополнительная сумма чистой прибыли от увеличения объёма реализации товаров не сравняется с суммой потерь от отвлечения средств в дебиторскую задолженность, её обслуживающую.

Различают три типа кредитной политики предприятия по отношению к покупателям продукции: консервативный, умеренный и агрессивный [3,4,13].

*Консервативный (или жёсткий) тип кредитной политики предприятия* направлен на минимизацию кредитного риска. Осуществляя этот тип кредитной политики, предприятие не стремится к получению высокой дополнительной прибыли за счёт расширения объёма реализации продукции. При таком типе кредитной политики происходит сокращение круга покупателей в кредит за счёт групп повышенного риска; минимизация сроков предоставления кредита и его размера; ужесточение условий предоставления кредита и повышение его стоимости.

*Умеренный тип кредитной политики предприятия* характеризует типичные условия её осуществления в соответствии с принятой коммерческой и финансовой практикой и ориентируется на средний уровень кредитного риска при продаже продукции с отсрочкой платежа.

*Агрессивный (или мягкий) тип кредитной политикипредприятия* приоритетной целью кредитной деятельности ставит максимизацию дополнительной прибыли за счёт расширения объёма реализации продукции в кредит, не считаясь с высоким уровнем кредитного риска, который сопровождает эти операции. При таком типе кредитной политики наблюдается распространение кредита на более рисковые группы покупателей продукции; увеличение периода предоставления кредита и его размера; снижение стоимости кредита до минимально допустимых размеров; предоставление покупателям возможности пролонгирования кредита.

В процессе выбора типа кредитной политики должны учитываться следующие основные факторы:

 современная коммерческая и финансовая практика осуществления торговых операций;

 общее состояние экономики, определяющее финансовые возможности покупателей, уровень их платёжеспособности;

 сложившаяся конъюнктура товарного рынка, состояние спроса на продукцию предприятия;

 потенциальная способность предприятия наращивать объём производства продукции при расширении возможностей её реализации за счёт предоставления кредита;

 правовые условия обеспечения взыскания дебиторской задолженности;

 финансовые возможности предприятия в части отвлечения средств в текущую дебиторскую задолженность;

 финансовый менталитет собственников и менеджеров предприятия, их отношение к уровню допустимого риска в процессе осуществления хозяйственной деятельности [3,4,13].

Определяя тип кредитной политики, необходимо иметь в виду, что консервативный её вариант отрицательно влияет на рост объёма операционной деятельности предприятия и формирование устойчивых коммерческих связей. Агрессивный вариант кредитной политики может вызвать чрезмерное отвлечение финансовых ресурсов, снизить уровень платёжеспособности предприятия, вызвать впоследствии значительные расходы по взысканию долгов, снизить рентабельность оборотных активов и используемого капитала [3,4].

**Тема 11. Организация финансовой работы на**

**предприятии. Налогообложение**

**и налоговое планирование**

1. Содержание финансовой работы организации.
2. Классификация налогов. Основные налоги, отчисления и сборы организации по источникам уплаты. Налоговая политика предприятия.
3. Налоговое планирование на предприятии: содержание и последовательность процесса, формы и методы.
4. **Содержание финансовой работы организации**

*Под финансовой работой понимается деятельность по управлению финансамиорганизации.* Эту работу выполняют специализированные финансовые, а при их отсутствии - другие экономические службы предприятия [10,16,17,20].

Финансовая работа - многогранна. Она включает следующие *направления*:

* финансово-кредитное планирование;
* управление процессами формирования, распределения и использования финансовых ресурсов;
* финансирование затрат предприятия;
* анализ эффективности использования имеющихся финансовых ресурсов и финансового состояния предприятия;
* организацию выполнения денежных расчетов по финансовым обязательствам в установленные сроки и в требуемых объемах;
* контроль за выполнением финансовых планов, смет и бюджетов предприятия, соблюдением норм законодательства в области финансов;
* разработку мероприятий по устранению имеющихся на предприятии недостатков в управлении финансовыми ресурсами и капиталом, направленных на повышение эффективности производства.

Служба финансового управления всегда фиксирует определенные *функциональные участки финансовой работы:*

1. Регулирование денежных потоков в целях своевременного финансирования затрат и обязательств. Управление потоками денежных средств предполагает разработку плана движения денежных средств, учет и анализ денежных потоков. Главная цель этой работы – обеспечить финансовыми ресурсами предпринимательскую деятельность, своевременно определить меры по восполнению дефицита денежных средств в отдельные периоды года. Для полного представления о движении денежных потоков составляют матричные балансы за определенные промежутки времени. Они позволяют увидеть взаимосвязь между активами и пассивами предприятия, проследить изменения в источниках финансирования активов и в направлениях использования пассивов, наметить решения по оптимизации активов и пассивов предприятия.
2. Управление реализацией продукции и услуг, финансирование текущей деятельности предприятия, оперативный контроль за поступлением выручки от реализации и первичным распределением финансовых ресурсов. В рыночной экономике основным источником финансовых ресурсов предприятия является выручка от реализации продукции, работ, услуг. Поэтому для поддержания платежеспособности и выполнения обязательств предприятия должны регулировать движение денежных средств. Финансовые работники предприятия контролируют изготовление продукции, выполнение планов по ее поставкам, поступление выручки от реализации по срокам
3. Управление основным и оборотным капиталом, капитальными вложениями, вложениями в нематериальные активы, финансирование НИОКР, разработка мероприятии по сохранности оборотных средств, их эффективному использованию.

Успешное функционирование предприятий невозможно без наличия достаточного объема собственных оборотных средств. Финансовая работа предполагает определение плановой потребности в оборотных средствах, организацию контроля за покупкой товарно-материальных ценностей, выявление резервов улучшения использования оборотных средств.

Ответственным участком финансовой работы является организация финансирования и кредитования инвестиций во внеоборотные активы. Предприятия самостоятельно формируют планы капитальных вложений, составляют бюджеты инвестиций, определяют структуру источников финансирования, осуществляют выбор вариантов инвестиций, контролируют выполнение планов.

1. Поддержание платежеспособности предприятия и ликвидности его баланса. Взаимоотношения с налоговыми органами.

Выполнение в срок и в полном объеме денежных обязательств - основная задача финансовых служб предприятий. В структуре обязательств важное место занимает выплата налогов и приравненных к ним платежей. Нестабильность налогового законодательства делает этот участок финансовой работы трудоемким. Данное направление финансовой работы имеет прямое отношение к финансовому благополучию предприятия, так как финансовые санкции оплачиваются из прибыли, остающейся в распоряжении предприятия после уплаты налогов и других обязательных платежей.

1. Мобилизация и рост денежных накоплений, повышение рентабельности.
2. Финансово-кредитное планирование и прогнозирование.
3. Финансовый анализ, внутренний аудит, финансовый контроль за состоянием и движением финансовых активов предприятия.
4. Взаимоотношения на финансовых рынках.

Управление финансами предприятий осуществляется с помощью принципов, процедур и методов *финансового менеджмента*.

Основная цель финансового менеджмента состоит в росте благосостояния собственников, которая выражается количественной мерой – приростом курсовой стоимости акций. Другими целями финансового менеджмента являются: максимизация прибыли в долгосрочном периоде; обеспечение и поддержание текущей и перспективной платежеспособности предприятия.

*Функции финансового менеджмента* разделяют на 3 группы [4]:

1. *традиционные:* финансовое планирование;учет и контроль;ценообразование.
2. *нетрадиционные:* управление ликвидностью; управление финансовой устойчивостью (управление структурой капитала);
   1. управление финансовыми рисками.
3. *специальные:* управление акционерным капиталом;
   1. управление ценными бумагами;дивидендная политика.

Организация финансовой службы на предприятии зависит, прежде всего, от:

* размера предприятия;
* характера уставной деятельности;
* финансовых взаимоотношений с государством;
* условий и методов формирования капитала;
* распределительных отношений и мер финансовой ответственности перед контрагентами.

*Задачами финансового менеджмента* являются:

* обеспечение высокой финансовой устойчивости предприятия;
* поддержание постоянной платежеспособности и ликвидности предприятия;
* оптимизация структуры капитала предприятия;
* минимизация свободных остатков денежных средств;
* максимизация прибыли;
* обоснованная налоговая, амортизационная и дивидендная политика;
* минимизация финансовых рисков;
* выбор форм внутреннего и внешнего финансирования.

Рассмотрим типовую организационную структуру финансового управления, задачи, функции и полномочия должностных лиц, взяв за основу опыт работы по управлению финансами в зарубежных компаниях.

|  |
| --- |
| Финансовый директор |

|  |
| --- |
| Главный бухгалтер |

|  |
| --- |
| Казначей |

|  |
| --- |
| Бухгалтерия |

Рисунок. Организационная структура финансового управления

*Финансовый директор* обычно решает вопросы, касающиеся политики дивидендов, привлечения новых финансовых ресурсов, проведения политики крупных инвестиционных затрат, политики радикальных преобразований (слияние, присоединение), интерпретация итогов финансового анализа и перспектив финансово-экономического развития предприятия, комментирует финансовые аспекты правовых норм предприятия.

Сфера ответственности финансового директора определяет его *основные функции*, за которые он обязан нести ответственность:

* участие в формировании стратегии, определение финансовых потребностей для избранной стратегии;
* долгосрочное планирование и подготовка перспективных бюджетов;
* распределение чистого дохода, определение норм капитализации прибыли и выработка политики дивидендных выплат;
* оценка инвестиционных проектов, распределение и формирование инвестиционного портфеля;
* определение структуры капитала, формирование политики привлечения займов, эмиссионной политики и выбор эффективных финансовых инструментов воздействия на предприятие;
* участие в реструктуризации деятельности предприятия, разработка мер по слиянию, присоединению, поглощению, реорганизации.

*Казначей (финансовый управляющий)*. Его основная задача сводится к поддержанию финансовой устойчивости и обеспечению предприятия финансовыми ресурсами при любых обстоятельствах.

Казначей и отделы в его подчинении занимаются прогнозированием финансовых потребностей предприятия, управлением оборотными средствами, контролем за движением денежных потоков, поддерживают деловые отношения с банками, несут полную ответственность за организацию эмиссии и проведение операций с ценными бумагами, управляют долгами в виде облигационных займов, занимаются трастовыми операциями по управлению пенсионными фондами работников предприятия, управляют валютными активами и пассивами, проводят операции с недвижи­мостью, руководят взаимодействием со страховыми компаниями.

Перечень основных *функций и полномочий* казначея:

1. прогноз финансовых потребностей;
2. управление денежными средствами;
3. кратко- и долгосрочные взаимоотношения с банками;
4. управление заемным капиталом;
5. управление инвестициями и другими денежными инструментами;
6. управление валютными активами;
7. управление инвестиционными проектами;
8. экспертиза результатов финансового анализа;
9. участие в процедурах поглощения и слияния;
10. управление лизингом.

Таким образом, казначей в основном участвует в установлении контактов с любыми финансовыми институтами и всей финансовой средой, в которой действует предприятие. Его главная обязанность – быть уверенным, что при любых обстоятельствах предприятия будет ликвидным.

*Главный бухгалтер (контролер)*. Основной задачей его и подотчетных ему лиц является сбор и обработка финансовой информации.

Основными *функциями* контролера-бухгалтера являются:

* организация бухгалтерского учета;
* анализ прибыли;
* финансовый анализ в целом;
* анализ цен;
* составление финансовой и бухгалтерской отчетности и краткосрочных бюджетов;
* организация финансового контроля;
* управление налоговыми платежами;
* внутренний аудит.

Рассмотренное деление в организационной структуре управления финансами позволяет сбалансировать действия контролера и казначея и приводит к тому, что казначей управляет финансовыми ресурсами, а контролер контролирует их использование. При этом финансовый директор решает стратегические финансовые вопросы.

Финансовая работа на отечественных предприятиях выполняется финансовыми службами. На крупных предприятиях создаются специальные финансовые управления или отделы. На средних - создаются финансовые отделы или финансовые группы в составе других подразделений (бухгалтерии, отделов, служб по анализу и прогнозированию, по труду и зарплате, ценообразованию). На малых предприятиях финансовая работа возлагается на главного бухгалтера.

Финансовым службам дано право получать необходимую информацию от всех других служб предприятий (бухгалтерские балансы, отчеты, планы выпуска и отгрузки продукции, калькуляции себестоимости, сводные расчеты затрат и др.).

Начальник финансового управления (отдела), как правило, подчиняется руководителю предприятия или его заместителю по экономике и вместе с ними несет ответственность за финансовое состояние предприятия, сохранность собственных оборотных средств, за выполнение плана реализации, обеспечение денежными средствами финансирования предусмотренных планами затрат.

Функции финансового отдела (службы) и бухгалтерии тесно переплетаются и могут иногда совпадать. Тем не менее между ними есть существенные различия. Бухгалтерия фиксирует и отражает уже свершившиеся факты, а финансовая служба анализирует информацию, занимается планированием и прогнозированием финансовой деятельности, представляет руководству предприятия заключения, обоснования, расчеты для принятия управленческих решений, разрабатывает и реализует финансовую политику.

**2. Классификация налогов. Основные налоги, отчисления и сборы**

**организации по источникам уплаты. Налоговая политика**

**предприятия.**

В соответствии Налоговым Кодексом РБ *налог* – это обязательный, индивидуально-безвозмездный платеж, взимаемый с организаций в форме отчуждения принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления денежных средств в республиканский и (или) местные бюджеты[45].

*Под сбором (пошлиной)* признается обязательный платеж в республиканский и (или) местные бюджеты, взимаемые с организаций, как правило, в виде одного из условий совершения в отношении их госорганами и иными уполномоченными организациями и должностными лицами юридически значимых действий, включая предоставление определенных прав или выдачу специальных разрешений (лицензий).

Налоги могут быть классифицированы по следующим основным признакам:

1. *в зависимости от объекта налогообложения*:
   1. прямые – устанавливаются непосредственно на доходы или имущество налогоплательщика;
   2. косвенные – устанавливаются в виде надбавки к цене или тарифу (НДС, акциз).
2. *по характеру налоговых ставок:*
   1. твёрдые – устанавливаются в абсолютной сумме на единицу обложения, независимо от размера дохода;
   2. пропорциональные – действуют в одинаковом процентном соотношении к объекту налога без учета дифференциации его величины;
   3. прогрессивные – ставка увеличивается по мере роста дохода;
   4. регрессивные – ставка уменьшается по мере роста дохода;
3. *по влиянию на мотивы поведения налогоплательщика:*
   1. фиксированные;
   2. условно–переменные.

*4. по отражению в бюджетной классификации:*

4.1текущие (социальные отчисления, налоги на доходы);

4.2капитальные (налог на недвижимость, налог на имущество).

*5. в зависимости от органа, который вводит налоги:*

5.1. республиканские – установленные законодательными актами и обязательные к уплате на всей территории РБ (НДС, акциз, налог на прибыль, налог на доходы, и другие);

5.2. местные – устанавливаемые правовыми актами (решениями) местных советов депутатов (сборы с пользователей, налог с розничных продаж, налог за услуги, налог на рекламу и др.).

*6. по источникам уплаты налогов:*

6.1.налоги, уплачиваемые из выручки от реализации продукции (работ, услуг);

6.2 налоги и отчисления, включаемые в себестоимость продукции (работ, услуг);

6.3. налоги и сборы, уплачиваемые за счет прибыли.

Каждая из представленных классификаций является важной для понимания роли и сущности налогов. Однако, определяющим для всех классификационных признаков является ***источник уплаты налогов***

Кроме общего *порядка налогообложения* субъектов хозяйствования применяют: льготный порядок налогообложения субъектов малого предпринимательства; специальный налоговый режим Свободных Экономических Зон.

*Налоговая политика* организации – это составная часть финансовой стратегии предприятия, которая заключается в выборе наиболее эффективных вариантов осуществления налоговых платежей при альтернативных вариантах хозяйственной деятельности [3,4].

*Принципы* налоговой политики организации:

* Строгое соблюдение действующего налогового кодекса;
* Поиск и использование наиболее эффективных решений, обеспечивающих минимизацию налоговой базы;
* Оперативный учет изменений в действующей налоговой системе;
* Плановое определение сумм налоговых платежей;
* Обеспечение своевременных расчетов с бюджетами различных уровней и внебюджетными фондами[3,4].

С учетом этих принципов на каждом предприятии должна формироваться налоговая политика по следующим *этапам*[4]:

1. Выявление направлений хозяйственной деятельности организации, позволяющих минимизировать налоговые платежи за счет уменьшения ставок налогов и использования льготных режимов;
2. Выявление возможности уменьшения базы налогообложения за счет прямых налоговых льгот;
3. Учет непрямых налоговых льгот (особых режимов налогообложения) в формировании налоговой политики;
4. Учет региональных особенностей формирования налоговой политики;
5. Расчет плановых сумм налоговых платежей в соответствии с требованиями инспекции по налогам и сборам;
6. Оценка эффективности разработанной на предприятии налоговой политики.

В соответствии с налоговым кодексом предприятия и организации обязаны погашать законодательно установленные налоги и сборы своевременно и в полном объеме.

Исполнение налоговых обязательств обеспечивается следующими способами: залог имущества; поручительство; пеня; приостановление операций по счетам в банке; арест имущества; принудительное исполнение налогового обязательства.

Если плательщик не выполняет законодательства по налогам, то формируется задолженность по налоговым платежам. Она состоит из двух элементов: недоимка (невыплаченная сумма); штрафные санкции.

**3. Налоговое планирование на предприятии: содержание и**

**последовательность процесса, формы и методы**

В настоящее время предусматривается разделение налогового и бухгалтерского учета. Однако следует отметить, что только данные бухгалтерского учета являются базой налогового учета, для составления налоговых регистров и налоговых деклараций [5]. Поэтому выделим основные особенности признания и отражения в налоговом и бухгалтерском учете расходов и доходов организации, которые должны обязательно учитываться в процессе налогового планирования (таблица).

Таблица 2

**Особенности признания и отражения в налоговом и бухгалтерском учете расходов и доходов организации**

|  |  |
| --- | --- |
| *Бухгалтерский учет* | *Налоговый учет* |
| *Критерии признания дохода и расхода* | |
| Доход – экономическая выгода в денежной или натуральной форме, учитываемая в случае возможности ее оценки в той мере, в которой такую выгоду можно оценить. | Доход – экономическая выгода в денежной или натуральной форме, учитываемая в случае возможности ее оценки и в той мере, в которой такую выгоду можно оценить, и определяемая применительно к конкретному налогу, сбору (пошлине) в соответствии с Особенной частью Налогового кодекса или актами Президента Республики Беларусь. |
| Расходы – уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению собственных источников организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества). | Для целей налогового учета понятие расходы нормативными правовыми актами однозначно не определено. По мнению авторов, расходы – это затраты, учитываемые при налогообложении прибыли (уменьшение экономических выгод (дохода), принимаемое для целей налогообложения). |
| *Дата признания дохода* | |
| * по мере отгрузки товаров, готовой продукции, выполнения работ, оказания услуг (метод начисления); * по мере оплаты отгруженных товаров, готовой продукции, выполненных работ, оказанныхуслуг. | * по мере отгрузки товаров, готовой продукции, выполнения работ, оказания услуг (метод начисления); * по мере оплаты отгруженных товаров, готовой продукции, выполненных работ, оказанныхуслуг |
| *Дата признания расходов* | |
| Расходы признаются в том отчетном периоде, в котором были признаны соответствующие им доходы, независимо от времени фактического поступления денежных средств в оплату реализованных товаров, продукции, работ, услуг (допущение временной определенности фактов хозяйственной деятельности). | Для целей налогового учета дата признания расходов нормативными правовыми актами однозначно не определена. |
| *Классификация доходов* | |
| 1. доходы от видов деятельности организации (выручка от реализации – денежные средства либо иное имущество в денежном выражении, полученные или подлежащие получению в результате реализации товаров, готовой продукции, работ, услуг по ценам, тарифам в соответствии с договором); 2. операционные доходы; 3. внереализационные доходы. | 1. доходы от реализации товаров (работ, услуг), иных ценностей, имущественных прав на объекты интеллектуальной деятельности;  2. доходы от внереализационных операций (доходы, поступившие плательщику от операций, непосредственно не связанных с производством и реализацией товаров (работ, услуг), включая иные ценности, имущественные права на объекты интеллектуальной собственности). |
| *Классификация расходов* | |
| 1. расходы по видам деятельности (себестоимость реализованных товаров, продукции, работ, услуг, расходы на управление, обслуживание и организацию производства; расходы на реализацию товаров, продукции, работ, услуг);  2. операционные расходы;  3. внереализационные расходы. | 1.расходы по производству и реализации товаров (работ, услуг), иных ценностей, имущественных прав на объекты интеллектуальной деятельности;  2. внереализационные расходы (расходы от операций, непосредственно не связанных с производством и реализацией продукции, товаров (работ, услуг), иных ценностей, имущественных прав на объекты интеллектуальной собственности). |

Источник: составлено на основе [5,34].

*Налоговое планирование субъектов хозяйствования* — это планирование производственной, коммерческой деятельности юридических и физических лиц с целью минимизации налого­вых платежей. Как правило, какая-либо производственная деловая или коммерческая цель может быть достигнута различными путями. От выбора пути зависят размеры налоговых платежей [4].

*Цель налогового планирования* – избрать такой путь, при кото­ром налоговые платежи минимальны для хозяйствующих субъектов. Поскольку налоговые платежи представляют одну из статей расходов, характеризующих субъектов, то планирование налогов является составным элементом общей стратегии опти­мизации расходов.

Планирование налоговых платежей является важ­нейшей составной частью системы планирования текущей деятельности организации и формирования его налоговой политики на предстоящий период. Раз­работка методических принципов такого планирования является одним из важных этапов разработки налоговой политики организации.

Основные этапы процесса на­логового планирования организации следующие [4]:

1. *Определение основных видов налогов, уплачиваемых предприятием в процессе осуществления текущей деятельности за счет различных источников,* основывается на анализе состава налоговых платежей в предплановом периоде. Основной целью этого этапа планирова­ния является установление удельного веса основных видов налоговых платежей в обшей сумме их выплат за счет отдельных источников. По результатам группировки определяются основные виды налогов каждой группы, включаемые в плановый их расчет (остальные менее существенные налоговые платежи объединяются в группу прочих по каждому из рассматриваемых источников).

2. *Расчет средневзвешенных ставок уплаты налогов за счет различных источников.* Средневзвешенные ставки налоговых платежей определяются в разрезе каждого из трех источников их уплаты. Для их расчета используются планируемые показатели операционных валовых дохо­дов и суммы налоговых платежей, исчисленные на пла­новый период по соответствующей базе налогообложе­ния (подакцизным товарам, фонду оплаты труда и т.п.). Такой расчет ведется лишь по основным видам нало­гов. Принципиальная формула, по которой ведется расчет средневзвешенных ставок налогообложения операцион­ных доходов, затрат и прибыли имеет следующий вид:

ССН = (Н1 +Н2 +……Нn)/ИНп\*100

где ССН – средневзвешенная ставка налогообложения соответственно выручки, себестоимости и прибыли в плановом периоде (по основным видам на­логов), %;

Н1–Нn– суммы основных налоговых выплат за счет соответствующего источника, рассчитанные по плановым показателям установленной базы налогообложения;

ИНп– плановая сумма соответствующего источни­ка уплаты налогов (соответственно выручки, себестоимости и прибыли).

3. *Расчет плановых сумм налогов, уплачиваемых за счет различных источников, осуществляется в разрезе каждого из этих источников.* Этот расчет осуществля­ется по следующим формулам:

Нв = (ССНв\*Вп) / (100-УПв);

Нс = (ССНз\*Сп) / (100-УПс);

Нп = (ССНп\*Пп) / (100-УПп),

где Нв; Нс; Нп – общая сумма налогов, планируемая к уплате за счет соответственно выручки, себестоимости и прибыли;

ССНв;ССНс; ССНп– средневзвешенная ставка налогообложения соответственно выручки, себестоимости и прибыли, рассчитанная на плановый пе­риод по основным видам налогов, %;

ВП; СП; ПП - планируемая сумма соответственно операционного дохода, операционных затрат и операционной прибыли;

УПв; УПс; УПП — удельный вес прочих видов налогов, уплачиваемых за счет соответственно выручки, себестоимости и прибыли (он определен в процессе первого этапа плановых расчетов), %.

4. *Расчет общей плановой суммы налогов, уплачива­емых в процессе осуществления операционной деятельности.*

Этот расчет осуществляется по формуле:

ОНо = Нв + Нс + Нп,

где ОНо - общая плановая сумма налогов, уплачиваемых в процессе осуществления операционной деятельности;

Нв – сумма налогов, планируемых к уплате за счет выручки;

Н3– сумма налогов, планируемых к уплате за счет себестоимости;

Нп– сумма налогов, планируемых к уплате за счет прибыли.

После осуществления этого этапа налогового пла­нирования производится расчет эффективности нало­говой политики организации в плановом периоде, по­казатели которой (рассмотренные в предыдущем разделе) сравниваются с аналогичными показателями предпла­нового периода.

5. *Разработка налогового календаря.* Он представляет собой график осуществления конкретных видов нало­говых платежей организации в предстоящем периоде. Разработка такого графика позволяет минимизировать затраты организации по обслуживанию налоговых пла­тежей и увязать эти платежи с планом поступления и расходования денежных средств.

Налоговый календарь составляется обычно на пред­стоящий квартал в разрезе отдельных месяцев. В нем указываются размеры и даты уплаты как авансовых, так и расчетных сумм по каждому виду налогов, сборов и других обязательных платежей исходя из показателей оперативных планов хозяйственной деятельности[4].

При небольших объемах текущей деятельности налоговый календарь как самостоятельный оперативный план не составляется, а его показатели включаются в общий платежный календарь организации на предстоя­щий период.

Необходимость налогового планирования заложена и самом современном налоговом законодательстве, которое предусмат­ривает разные налоговые режимы для возможных ситуаций, допускает варианты методов для исчисления налоговой базы и предлагает налогоплательщикам различные налоговые льготы, если они будут действовать в желательных для государства нап­равлениях и одобренными им методами. В прошлом, когда бы­ли распространены в основном подушевые налоги и акцизы, ис­числяемые в твердых ставках с объекта обложения, необходи­мость в налоговом планировании не возникала. В наше время налоги играют не только фискальную функцию, но и стимули­рующую и регулирующую, когда государство стремится при­влечь налогоплательщиков к деятельности в льготируемых сек­торах и в желательных государству формах. Изучая и используя появившиеся возможности, налогоплательщик планирует свои налоговые платежи и делает то, что от него ждет государство.

Несомненно, мелкие, средние и крупные фирмы располага­ют разными возможностями для налогового планирования. Например, многонациональные корпорации, финансово-про­мышленные группы и концерны обычно содержат специальные службы.

Необходимость налогового планирования в решающей мере зависит от тяжести налогового бремени для субъектов хозяй­ствования. В разных странах налоговое бремя разное. Если оно не превышает 10-15 % ВНП, или чистого дохода к отдельному предпринимателю или предприятию, то потребность в налого­вом планировании минимальна. В такой ситуации за налоговы­ми платежами может следить главный бухгалтер, или один из его заместителей, или внешний консультант [4].

При уровне налогового бремени в пределах 20-35 % в мел­ких и средних фирмах и на предприятиях желательно иметь специального работника, а в крупных — группу работников, за­нимающихся исключительно вопросами контроля за налоговы­ми обязательствами организации. Эта работа, как правило, пос­тоянно курируется финансовым директором или главным бух­галтером организации. Налоги становятся объектом общей сис­темы текущего финансового контроля, вводятся элементы пред­варительного финансового контроля в форме кратко- и среднес­рочных прогнозов налоговых платежей организации [4].

В государствах, где налоги составляют 40-50 % ВНП и бо­лее, налоговое планирование становится важнейшим элемен­том финансово-хозяйственной работы на всех предприятиях. Надзор за налоговыми платежами должен осуществляться на уровне высшего руководителя фирмы. Ни одно решение о серь­езных структурных перестройках в работе организации, о внедрении новых технологий, о новых инвестициях не может приниматься без учета налогового элемента. В крупных фир­мах обязательно наличие группы или отдела налогового плани­рования, ни один серьезный проект не должен вводиться в дей­ствие без экспертизы внешних налоговых консультантов [4].

Налоговое планирование может осуществляться в трех *фор­мах*:

* мониторинг налоговых вопросов выделенным работником бухгалтерии или финансового отдела предприятия;
* налоговое планирование и текущий финансовый контроль за налоговыми обязательствами предприятия силами специа­лизированного отдела или группы;
* привлечение внешних консультантов либо для налоговой экспертизы проектов (новых инвестиций), либо для контроля над текущими налоговыми платежами фирмы, вплоть до сос­тавления налоговой отчетности и представления ее налоговым органам.

**Тема 12. Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии**

1. Содержание, значение и задачи финансового планирования и прогнозирования.
2. Объекты, принципы и методы финансового планирования и прогнозирования.
3. Порядок разработки годового финансового плана на предприятии.
4. Оперативное финансовое планирование.
5. Перспективное планирование на предприятии.

**1. Содержание, значение и задачи финансового планирования и прогнозирования**

*Финансовое планирование и прогнозирование* – это процесс научного обоснования и прогнозирования движения финансовых ресурсов и соответствующих финансовых отношений на предприятии.

*Сущность финансового планирования* можно определить как процесс обоснования на определенный период движения финансовых ресурсов и капитала, т.е. как процесс обоснования формирования, распределения и использования финансовых ресурсов и капитала предприятия.

Главная *цель* этого процесса – это согласование намеченных расходов по социальному, производственному, финансовому, инвестиционному развитию предприятия с его финансовыми возможностями.

Основной *продукт финансового планирования* – финансовый план или прогноз.

*Финансовый план* – документ, отражающий объемы поступлений и расходов денежных средств и фиксирующий баланс между доходами предприятия и направлениями расходования. Прогноз – план, построенный на вероятностных предположениях.

*Финансовое прогнозирование* рассматривается в экономической литературе с различных позиций: как функция управления финансами, как метод вероятного планирования, как оценка наиболее вероятной финансовой ситуации, результатов деятельности и ожидаемого движения наличности в будущем.

*Суть прогноза* заключается в предвидении неопределенного будущего, в то время как планирование предполагает осуществление расчетов в определенных, заданных условиях.

Основные *задачи финансового планирования и прогнозирования*:

1. Определение предполагаемых поступлений денежных средств;
2. Обоснование рационального использования всех видов финансовых ресурсов;
3. Обоснование оптимальных пропорций в распределении финансовых ресурсов на различные нужды;
4. Определение результативности каждой крупной финансово-хозяйственной операции с точки зрения конечных финансовых результатов.

Финансовое планирование при общности целей и задач отличается приемами организации, методами планирования, спецификой в зависимости от отраслевой принадлежности, формы собственности, квалификации кадров и т.д.

**2. Объекты, принципы и методы финансового планирования и прогнозирования**

Финансовое планирование осуществляется по следующим *принципам*:

1. Принцип единства: финансовое планирование должно иметь системный характер, т.е. представлять собой совокупность взаимосвязанных планов;
2. Принцип координации: планирование деятельности каждого подразделения должно осуществляться во взаимосвязи с другими;
3. Принцип участия: каждый специалист участвует в планировании;
4. Принцип непрерывности: заключается в систематическом осуществлении планирования;
5. Гибкость: изменения в планах при возникновении непредвиденных обстоятельств;
6. Точность: планы должны быть конкретизированы в той степени, в которой позволяет информация;
7. Принцип платежеспособности: финансовое планирование должно обеспечить платежеспособность предприятия;
8. Принцип рентабельности: выбор наиболее выгодных способов вложения капитала и использование финансовых ресурсов;
9. Принцип сбалансированности рисков: оптимизация рисков, воздействующих на предприятие в процессе составления плана и поиск источников их финансирования;
10. Принцип приспособленности к потребителям рынка: планы должны учитывать конъюнктуру рынка и зависимость от внешних источников финансовых ресурсов.

Финансовое планирование может быть основано на следующих *методах*:

1. Расчетно-аналитический: основан на анализе достигнутого уровня финансовых показателей и прогнозирования их уровня на будущее. Используется когда отсутствуют финансово-экономические нормативы, а связь между показателями является косвенной.
2. Нормативный: потребность предприятия в финансовых ресурсах и источниках их формирования определяется на основе заранее установленных норм и нормативов (по оборотным средствам, амортизационным отчислениям, ставкам налогов и сборов, банковская ставка процента).
3. Балансовый: имеющиеся у предприятия финансовые ресурсы приводят в соответствие с фактическими потребностями в них.
4. Метод оптимизации плановых решений: составление нескольких вариантов плановых расчетов, из которых выбирают оптимальный на основе определенных критериев (минимальные затраты, максимальный доход).
5. Экономико-математическое моделирование: основан на количественной оценке между финансовыми показателями и факторами, влияющими на них. Взаимосвязь выражается через ЭММ с точным описанием экономических процессов с помощью математических приемов. Модель обычно базируется на функциональной и корреляционной зависимости.
6. Метод экстраполяции;
7. Метод прямого счета;
8. Укрупненный метод планирования;
9. Метод опроса экспертов и т.д.

В качестве *объектов* финансовое планирование и прогнозирования могут выступать различные финансово-экономические показатели, условия деятельности. Финансовые планы *в зависимости от планируемого периода* делятся на:

1. Перспективные (3-5 лет);
2. Текущие (на год);
3. Оперативные (день, неделя, месяц, квартал).

**3. Текущее финансовое планирование**

Основной формой текущего финансового планирования на предприятии является *годовой финансовый план (баланс доходов и расходов предприятия*). Для его составления необходима следующая информация:

1. бухгалтерский баланс за последние 2-3 года;
2. данные об объемах производства;
3. смета затрат на производство;
4. смета затрат на содержание социально культурных объектов;
5. данные об объемах капитальных вложений;
6. сведения о движении основных фондов и оборотных средств;
7. проекты отпускных цен;
8. лимиты расходов по отдельным статьям затрат;
9. нормы амортизационных отчислений;
10. нормативы оборотных средств;
11. сведения о ставках и сроках платежей в бюджет, и внебюджетные фонды;
12. анализ выполнения планов за предыдущие годы.

Для подготовки годового финансового плана необходимо провести ряд расчетов, которые выполняются с использованием определенной формы. Состав форм, как и структура финансового плана не регламентированы, однако, расчеты и состав финансового плана рекомендуется согласовывать с тем органом, которому они предоставляются: финансовому органу для составления бюджета города, региона; налоговому органу; ассоциациям, концернам, министерствам; кредитным учреждениям; собственникам, учредителям предприятия для принятия управленческих решений.

Годовой финансовый план составляется поэтапно:

1. Предварительные расчеты, которые по срокам совпадают с проектом бюджета республики;
2. Уточняющие расчеты на основе основных показателей плана экономического и социального развития народного хозяйства РБ.

Обычно формой финансового плана является баланс доходов и расходов, включающих *три основных раздела*:

1. доходы и поступления средств;
2. расходы и отчисления средств;
3. взаимоотношения с бюджетом (платежи в бюджет и ассигнования из него);

Состав показателей по каждому разделу может быть как укрупненный, так и детализированный.

Таблица

Рекомендуемая форма годового финансового плана организации

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Доходы и поступления средств | Период, сумма | Расходы и отчисления  средств | Период, сумма |
| 1. Прибыль 2. Амортизационные отчисления 3. Прирост устойчивых пассивов 4. Долгосрочные кредитные ресурсы 5. Краткосрочные кредиты на пополнение оборотных средств 6. Поступления из инновационного фонда 7. Безвозмездная помощь 8. Прочие доходы и поступления средств |  | 1. Отчисления в резервный фонд 2. Долгосрочные инвестиции в основные средства 3. Долгосрочные финансовые вложения 4. Погашение основной суммы долга и процентов по долгосрочным ссудам 5. Инвестиции на увеличение оборотных средств 6. Погашение краткосрочных ссуд на пополнение оборотных средств 7. Содержание объектов непроизводственной сферы 8. Выплата дивидендов 9. Отчисления на благотворительные цели 10. Расходы на социально-куль­турные мероприятия и материальное стимулирование 11. Прочие расходы и отчисления |  |
| Итого доходов: |  | Итого расходов: |  |
| Ассигнования из бюджета:   * целевое финансирование и поступления из бюджета |  | Платежи в бюджет:   * налог на прибыль * налог на недвижимость * другие налоги и платежи из прибыли |  |
| Итого ассигнований  из бюджета |  | Итого платежей в бюджет |  |

Расчеты по планированию отдельных источников доходов и расходов выполняют на основе соответствующих методик и правил расчета каждого из них, рассмотренных в предыдущих темах конспекта лекций.

Текущий (годовой) финансовый план не отражает полного объема финансовых ресурсов. По этой причине нельзя ограничиваться только его составлением, необходимы и другие финансовые планы: план движения денежных средств, кредитный план.

**4. Оперативное финансовое планирование**

В условиях нестабильности экономики наиболее значительными являются оперативные финансовые планы, которые бывают следующих *видов*:

1. Платежный календарь;
2. Кассовый план;

Рассмотрим особенности и структуру оперативных финансовых планов.

В процессе составления *платежного календаря* решают основную *цель*– это установление конкретных сроков поступления денежных средств и платежей предприятия и их доведения до исполнителя в форме плановых заданий.

Для реализации этой цели решают следующие *задачи*:

1. организация временной стыковки денежных поступлений и расходов предприятия;
2. формирование информационной базы о денежных притоках и оттоках;
3. ежедневный учет изменений в информационной базе;
4. анализ платежей по суммам и источникам погашения и поступления;
5. расчет потребности в краткосрочном кредите при несоответствии расходов и доходов;
6. расчет временно свободных денежных средств;
7. анализ наиболее выгодного размещения свободных денежных средств предприятия.

Платежный календарь составляется на основе следующей информации:

1. план реализации продукции;
2. смета затрат на производство и реализацию;
3. план капитальных вложений;
4. выписки из банка по счетам предприятия;
5. условия краткосрочных договоров;
6. счета-фактуры;
7. нормативные сроки платежей по обязательствам;
8. график выплаты заработной платы и авансов;
9. внутренние приказы и распоряжения.

*Этапы* составления платежного календаря:

1. выбирается период времени планирования. Он может быть равен месяцу, 15 дней, декаде, 5 и одному дню;
2. планирование объема реализации продукции;
3. расчет объема возможных денежных поступлений;
4. оценка ожидаемых денежных расходов;
5. определение денежного сальдо;
6. подведение итогов и оперативное решение проблем, связанных с недостатком денежных средств, либо решение вопросов об избытке их использования.

Установленной формы платежного календаря нет. Наиболее распространенной является следующая *структура платежного календаря*:

1. Начальное сальдо;
2. Поступления средств:
   1. от реализации продукции, работ, услуг;
   2. от реализации ненужных ТМЦ;
   3. поступление дебиторской задолженности;
   4. доходы от других видов деятельности;
   5. прочие доходы;
   6. Итого поступлений.
3. Расходование средств:
   1. оплата поставщикам;
   2. погашение кредиторской задолженности;
   3. неотложные нужды предприятия;
   4. заработная плата и приравненные к ней платежи;
   5. налоги;
   6. погашение банковских ссуд;
   7. содержание объектов социально культурной сферы;
   8. инвестиции;
   9. выплаты из фонда потребления;
   10. выплаты дивидендов;
   11. прочие расходы;
   12. Итого расходов.
4. Сальдо за период;
5. Конечное сальдо;

*Кассовый план* – план оборота наличных денежных средств, отражающий поступления и выплаты наличных денег через кассу предприятия.

Кассовый план необходим для контроля за поступлениями и расходованиями денег через кассу и для предоставления в коммерческий банк в периоды выдачи заработной платы, авансов и приравненных платежей.

Исходные данные для составления кассового плана:

1. Предполагаемые выплаты по фонду заработной платы и потребления;
2. Информация о продаже ресурсов, продукции, работ предприятия;
3. Информация о поступлении денежных средств целевого использования (оплата жилья, поступления по путевкам);
4. Сведения о сумме налогов;
5. Информация о выдаче заработной платы, авансов.

Кассовый план имеет следующую *структуру:*

1. Поступления денежных средств (кроме средств, полученных в банке):
   1. выручка от продажи товаров;
   2. выручка по пассажирскому транспорту;
   3. коммунальные платежи;
   4. поступления от реализации ценных бумаг, недвижимости.
2. Расходование денежных средств:
   1. на выплату заработной платы и приравненных платежей;
   2. выплаты по договору страхования;
   3. выдача ссуд работникам;
   4. командировочные расходы;
   5. выплата дивидендов и прочие расходы.
3. Расчет выплат заработной платы и приравненных платежей:
   1. ФОТ предприятия;
   2. выплаты социального характера;
   3. стипендии;
   4. удержания налогов от ФОТ;
   5. перечисления во вклады.
4. Календарь выдачи заработной платы и приравненных платежей (указывают только дату).
5. **Перспективное планирование на предприятии**

Перспективное финансовое планирование определяет важнейшие показатели, пропорции деятельности предприятия, является формой реализации стратегических целей предприятия.

Состав перспективного финансового плана должен согласовываться с финансовой стратегией, которая предполагает определение долгосрочных финансовых целей деятельности предприятия и выбор наиболее эффективных способов их достижения.

На основании финансовой стратегии строят финансовую политику предприятия по конкретным направлениям.

Результатом перспективного финансового планирования является разработка:

* Бизнес-планов деятельности предприятия;
* Прогноз отчета о прибылях и убытках;
* Прогноз движения денежных средств;
* Прогноз бухгалтерского баланса.

*Бизнес-план* – программа деятельности предприятия на перспективу с обоснованием его стратегии и тактики, мер по ее осуществлению. Бизнес-план разрабатывается для:

1. обоснования развития предприятия;
2. выбора новых видов деятельности;
3. возможности получения инвестиционных и кредитных ресурсов;
4. предложения по созданию совместных и иностранных предприятий;
5. целесообразности оказания мер государственной поддержки.

*Структура бизнес-плана предприятия:*

1. Концепция бизнеса (резюме).
2. Описание предприятия и отрасли.
3. Характеристика услуг и продукции.
4. Исследование и анализ рынка сбыта.
5. Конкуренция и конкурентное преимущество.
6. План маркетинга.
7. План производства.
8. Организационный план.
9. Финансовый план и финансовая стратегия.
10. План рисков.

**Тема 13.Информационное обеспечение анализа финансового состояния организации**

1. Финансовая отчетность как информационная база финансового анализа: понятие, виды, требования, принципы составления.
2. Балансовый отчет: его структура и содержание.
3. Порядок формирования данных отчета о прибылях и убытках.
4. Порядок формирования данных отчета об изменении капитала.
5. Порядок формирования данных отчета о движении денежных средств.

**1. Финансовая отчетность как информационная база**

**финансового анализа: понятие, виды, требования,**

**принципы составления**

*Бухгалтерская отчетность* представляет собой единую систему данных об имущественном и финансовом положении организации, результатах ее хозяйственной деятельности. Это совокупность форм отчетности, составляемых на основе данных финансового (бухгалтерского) учета, с целью предоставления внешним и внутренним пользователям обобщенной информации о финансовом положении предприятия в форме, удобной и доступной для принятия этими пользователями управленческих решений.

Основные *виды* бухгалтерской отчетности:

– бухгалтерский баланс (форма № 1);

– отчет о прибылях и убытках (форма № 2);

– отчет об изменении капитала (форма № 3);

– отчет о движении денежных средств (форма № 4);

– отчет о целевом использовании полученных средств (форма №5 для некоммерч. организаций).

– пояснительная записка; аудиторское заключение, подтверждающее достоверность бухгалтерской отчетности организации.

К финансовой отчетности предъявляют следующие *требован*ия:

1. Уместность финансовой отчетности, которая определяется своевременностью, значимостью и ценностью информации в отчетности.
2. Достоверность, обеспечивается соблюдением следующих условий: правдивость, преобладание содержания над формой, возможность проверки третьими лицами, нейтральность.
3. Понятность для внешних и внутренних пользователей (унификация показателей финансовой отчетности).
4. Сопоставимость, т.е. возможность сопоставления сведений, представляемых в отчетности, за различные периоды деятельности либо с данными о деятельности других предприятий.

При составлении бухгалтерской отчетности согласно действующему законодательству должно быть обеспечено соблюдение следующих *условий (принципов)*:

*– обособленности учета* имущества и обязательств организации от имущества и обязательств других юридических и физических лиц;

*– нейтральности* – бухгалтерская отчетность должна обеспечить удовлетворение интересов всех групп пользователей;

*– непрерывности* – организация будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют основания прекращения или существенного сокращения деятельности;

*– полноты отражения* за отчетный период всех хозяйственных операций и результатов инвентаризации имущества и обязательств;

*– осмотрительности* – обеспечение большей готовности к бухгалтерскому учету потерь (расходов) и обязательств, чем доходов и активов, не допуская скрытых резервов;

– *сопоставимости (тождества)* данных аналитического учета с данными синтетического учета за отчетный период, а также показателей бухгалтерской отчетности с данными синтетического и аналитического учета;

– *начисления* – факты хозяйственной деятельности организации (активы, источники собственных средств, обязательства, доходы, расходы) относятся к тому отчетному периоду, в котором они имели место, независимо от времени фактического поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами;

– *приоритета содержания перед формой* – отражение в бухгалтерском учете фактов хозяйственной деятельности исходя не столько из их формы, сколько из содержания и условий хозяйствования.

Несоблюдение этих условий рассматривается как неправильное составление бухгалтерской отчетности.

К *элементам*, которые должна содержать финансовая отчетность, относятся информация об активах организации; о пассивах организации; доходы организации; расходы организации; информация о прибылях и убытках организации.

*Периодичность* составления и предоставления бухгалтерской отчетности следующая: полная бухгалтерская отчетность составляется по итогам работы организации за год; промежуточная – квартальная бухгалтерская отчетность состоит из бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках, однако может по усмотрению учредителей или вышестоящей организации включать отчет о движении источников собственных средств и приложение к бухгалтерскому балансу;промежуточная – месячной бухгалтерской отчетностью является бухгалтерский баланс.

К числу *пользователей* финансовой отчетностью относят внешних (собственники организации, кредиторы, поставщики и покупатели, государственные контролирующие органы и др.) и внутренних пользователей (высшее руководство организации, руководители различных уровней управления).

Однако в большинстве случаев финансовую отчетность строят таким образом, чтобы максимально удовлетворить заинтересованных внешних пользователей. Степень обобщения и форма предоставления информации в финансовой отчетности зависят от того, с какой целью эта финансовая отчетность используется. Финансовая отчетность отражает положение дел одной хозяйственной единицы и не распространяется на отрасль или экономику страны. На основе финансовой отчетности проводят финансовый анализ и рассчитывают различные финансово-экономические показатели.

Следует отметить, что в *качестве источников информации* для анализа финансового состояния организации могут быть использованы *данные форм статистической отчетности,* утвержденные Министерством статистики и анализа Республики Беларусь: 2-ф *«Отчет о составе средств и источниках их образования»* (постановление от 16.02.2004 № 3)*,* 5-ф *«Отчет о финансовых результатах»* (постановление от 13.11.2003 № 169)*,* 6-ф *«Отчет о задолженности»* (постановление от 24.10.2003 № 160)*.*

**2. Балансовый отчет: его структура и содержание**

Укрупненно форму (структуру) бухгалтерского баланса организации можно представить следующим образом (табл. 1):

Таблица 1

Укрупненная структура бухгалтерского баланса

|  |  |
| --- | --- |
| **АКТИВ** | **ПАССИВ** |
| **I. Догосрочные активы** | **III. Собственный капитал** |
| 1.1. Основные средства | 3.1. Уставный капитал |
| 1.2. Нематериальные активы | 3.2. Неоплаченная часть уставного капитала |
| 1.3. Доходные вложения в материальные активы | 3.3. Собственные акции (доли в уставном капитале) |
| 1.4. Вложения в долгосрочные активы | 3.4. Резервный капитал |
| 1.5. Долгосрочные финансовые вложения | 3.5. Добавочный капитал |
| 1.6. Отложенные налоговые активы | 3.6. Нераспределенная прибыль (убыток) |
| 1.7. Долгосрочная дебиторская задолженность | 3.7. Чистая прибыль (убыток) отчетного периода |
| 1.8. Прочие внеоборотные активы | 3.8. Целевое финансирование |
| **II. Краткосрочные активы** | **IV. Долгосрочные обязательства** |
| 2.1. Запасы | 4.1. Долгосрочные кредиты и займы |
| 2.2.Долгосрочные активы, предназначенные для реализации | 4.2. Долгосрочные обязательства по лизинговым платежам |
| 2.3. Расходы будущих периодов | 4.3. Отложенные налоговые обязательства |
| 2.4. НДС по приобретенным товарам | 4.4. Доходы будущих периодов |
| 2.5.Краткосрочная дебиторская задолженность | 4.5. Резервы предстоящих платежей |
| 4.6. Прочие долгосрочные обязательства |
| **V. Краткосрочные обязательства** |
| 5.1. Краткосрочные кредиты и займы |
| 2.6.Краткосрочные финансовые вложения | 5.2. Краткосрочная часть долгосрочных обязательств |
| 2.7. Денежные средства и их эквиваленты | 5.3. Краткосрочная кредиторская задолженность |
| 2.8.Прочие краткосрочные активы | 5.4. Обязательства, предназначенные для реализации |
| 5.5. Доходы будущих периодов |
| 5.6.Резервы предстоящих платежей |
| 5.7. Прочие краткосрочные обязательства |
| **Баланс** | **Баланс** |

Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от   
31.10. 2011г. № 111 «Инструкция о порядке составления бухгалтерской отчетности»содержит следующую интерпретацию сведений, содержащихся вбухгалтерской отчетности.

**В разделе I «Долгосрочные активы»** приводится информация об остатках основных средств, нематериальных активов, доходных вложений в материальные активы, вложений в долгосрочные активы, оборудования к установке и строительных материалов, долгосрочных финансовых вложений, долгосрочной дебиторской задолженности, отложенных налоговых активов и других долгосрочных активов.

Характеристика составляющих долгосрочных (внеоборотных) активов была рассмотрена ранее.

**В разделе II «Краткосрочные активы»** приводится информация об остатках запасов, долгосрочных активов, предназначенных для реализации, расходов будущих периодов, налогов по приобретенным товарам, работам, услугам, краткосрочной дебиторской задолженности, краткосрочных финансовых вложений, денежных средств и их эквивалентов, прочих краткосрочных активов.

Характеристика составляющих краткосрочных (оборотных) активов была рассмотрена ранее.

**В разделе III «Собственный капитал»** приводится информация о величине собственного капитала организации.

По статье «Уставный капитал» (строка 410) показывается сумма уставного фонда, учитываемая на счете 80 «Уставный капитал».

По статье «Неоплаченная часть уставного капитала» (строка 420) показывается дебиторская задолженность собственника имущества (учредителей, участников) по вкладам в уставный фонд, учитываемая на счете 75 «Расчеты с учредителями» (субсчет 75-1 «Расчеты по вкладам в уставный капитал»). Показатель этой статьи вычитается при подсчете итога по разделу III «Собственный капитал».

По статье «Собственные акции (доли в уставном капитале)» (строка 430) показывается стоимость собственных акций (долей в уставном фонде), выкупленных у акционеров (участников), учитываемая на счете 81 «Собственные акции (доли в уставном капитале)». Показатель этой статьи вычитается при подсчете итога по разделу III «Собственный капитал».

По статье «Резервный капитал» (строка 440) показывается остаток резервного фонда, учитываемого на счете 82 «Резервный капитал».

По статье «Добавочный капитал» (строка 450) показывается остаток добавочного фонда, учитываемого на счете 83 «Добавочный капитал».

По статье «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» (строка 460) показывается сумма нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) за предыдущие и отчетный годы, учитываемая по кредиту (дебету) счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». Сумма непокрытого убытка, показанного по этой статье, вычитается при подсчете итога по разделу III «Собственный капитал».

По статье «Чистая прибыль (убыток) отчетного периода» (строка 470) показывается сумма чистой прибыли (убытка) отчетного периода, учитываемая на счете 99 «Прибыли и убытки». Сумма убытка отчетного периода, показанного по этой статье, вычитается при подсчете итога по разделу III «Собственный капитал». В годовом бухгалтерском балансе статья «Чистая прибыль (убыток) отчетного периода» (строка 470) не заполняется.

По статье «Целевое финансирование» (строка 480) показывается остаток целевого финансирования, учитываемого на счете 86 «Целевое финансирование».

**В разделе IV «Долгосрочные обязательства»** приводится информация о долгосрочных обязательствах организации, погашение которых ожидается более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

По статье «Долгосрочные кредиты и займы» (строка 510) показываются обязательства по погашению долгосрочных кредитов и займов (за исключением процентов по ним), учитываемые на счете 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

По статье «Долгосрочные обязательства по лизинговым платежам» (строка 520) показываются долгосрочные обязательства по лизинговым платежам, учитываемые на счете 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

По статье «Отложенные налоговые обязательства» (строка 530) показывается сальдо по счету 65 «Отложенные налоговые обязательства».

По статье «Доходы будущих периодов» (строка 540) показываются суммы доходов будущих периодов, учитываемые на счете 98 «Доходы будущих периодов» и подлежащие отнесению на доходы отчетного периода более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

По статье «Резервы предстоящих платежей» (строка 550) показываются суммы резервов предстоящих платежей, учитываемые на счете 96 «Резервы предстоящих платежей» и подлежащие использованию более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

По статье «Прочие долгосрочные обязательства» (строка 560) показываются прочие долгосрочные обязательства, учитываемые на счетах учета расчетов, не показанные по строкам 510-550.

**В разделе V «Краткосрочные обязательства»** приводится информация о краткосрочных обязательствах организации, погашение которых ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты.

По статье «Краткосрочные кредиты и займы» (строка 610) показываются обязательства по погашению краткосрочных кредитов и займов (за исключением процентов по ним), учитываемые на счете 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам».

По статье «Краткосрочная часть долгосрочных обязательств» (строка 620) показывается часть долгосрочных обязательств, учитываемых на счетах учета расчетов, погашение которой ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты, за исключением краткосрочной кредиторской задолженности, показанной по статье «Краткосрочная кредиторская задолженность» (строка 630).

По статье «Краткосрочная кредиторская задолженность» (строка 630) показывается задолженность другим лицам, погашение которой ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты.

По строке 631 «поставщикам, подрядчикам, исполнителям» показывается кредиторская задолженность поставщикам, подрядчикам, исполнителям, учитываемая на счете 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками».

По строке 632 «по авансам полученным» показываются суммы полученных от заказчиков, покупателей авансов, предварительной оплаты, учитываемые на счете 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками».

По строке 633 «по налогам и сборам» показывается кредиторская задолженность по налогам и сборам, учитываемая на счете 68 «Расчеты по налогам и сборам».

По строке 634 «по социальному страхованию и обеспечению» показывается кредиторская задолженность по социальному страхованию и обеспечению, учитываемая на счете 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению».

По строке 635 «по оплате труда» показывается кредиторская задолженность перед работниками по оплате труда, учитываемая на счете 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда».

По строке 636 «по лизинговым платежам» показывается кредиторская задолженность по лизинговым платежам, учитываемая на счете 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

По строке 637 «собственнику имущества (учредителям, участникам)» показывается кредиторская задолженность перед собственником имущества (учредителями, участниками) по выплате дивидендов и других доходов от участия в уставном фонде организации, учитываемая на счетах 75 «Расчеты с учредителями», 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда».

По строке 638 «прочим кредиторам» показывается прочая кредиторская задолженность, учитываемая на счетах учета расчетов (за исключением обязательств, включенных в выбывающую группу, признанную предназначенной для реализации), не показанная по строкам 631-637, в том числе кредиторская задолженность перед работниками, учитываемая на счетах 71 «Расчеты с подотчетными лицами», 73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям», кредиторская задолженность по погашению процентов по кредитам и займам, учитываемая на счетах 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

По статье «Обязательства, предназначенные для реализации» (строка 640) показываются обязательства, включенные в выбывающую группу, признанную предназначенной для реализации, учитываемые на счете 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

По статье «Доходы будущих периодов» (строка 650) показываются суммы доходов будущих периодов, учитываемые на счете 98 «Доходы будущих периодов» и подлежащие отнесению на доходы отчетного периода в течение 12 месяцев после отчетной даты.

По статье «Резервы предстоящих платежей» (строка 660) показываются суммы резервов предстоящих платежей, учитываемые на счете 96 «Резервы предстоящих платежей» и подлежащие использованию в течение 12 месяцев после отчетной даты.

По статье «Прочие краткосрочные обязательства» (строка 670) показываются краткосрочные обязательства организации, не показанные по строкам 610-660.

**3. Порядок формирования данных отчета о прибылях и убытках**

Отчет о прибылях и убытках формируется по многоступенчатой схеме, основанной на ряде промежуточных расчетов. *Первая ступень* расчетов (первый раздел отчета) показывает процесс формирования прибыли от реализациитоваров, продукции, работ, услуг. Укрупненно процесс ее формирования заключается в следующем:

***Выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг (за минусом скидок, предоставленных покупателю, стоимости возвращенной продукции, НДС, акцизов и иных аналогичных обязательных платежей)***

***– Себестоимость реализованных товаров, продукции, работ, услуг***

***= Валовая прибыль***

***– Управленческие расходы***

***– Расходы на реализацию***

= ***Прибыль (убыток) от реализации товаров, продукции, работ, услуг***

Показатель **статьи «Валовая прибыль»** рассчитывается как разница между показателем статьи «Выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг (за вычетом налогов и сборов, включаемых в выручку)» и показателями статьи «Себестоимость реализованных товаров, продукции, работ, услуг».

**По статье «Управленческие расходы»** (строка 040) показываются:

организацией, осуществляющей промышленную и иную производственную деятельность, - затраты, учитываемые на счете 26 «Общехозяйственные затраты», а также условно-постоянная часть затрат, учитываемых на счете 25 «Общепроизводственные затраты», списываемые при определении финансовых результатов непосредственно в дебет счета 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности»;

организацией, осуществляющей торговую, торгово-производственную деятельность, - расходы, связанные с управлением данной организацией, учитываемые на счете 44 «Расходы на реализацию»;

организацией - профессиональным участником рынка ценных бумаг - расходы на осуществление ее текущей деятельности.

**По статье «Расходы на реализацию»** (строка 050) показываются:

организацией, осуществляющей промышленную и иную производственную деятельность, - расходы на реализацию, учитываемые на счете 44 «Расходы на реализацию» и относящиеся к реализованной продукции, выполненным работам, оказанным услугам;

организацией, осуществляющей торговую, торгово-производственную деятельность, - расходы на реализацию, учитываемые на счете 44 «Расходы на реализацию» (за вычетом расходов, связанных с управлением данной организацией) и относящиеся к реализованным товарам.

*Второй раздел* отчета показывает процесс формирования прибыли от текущей деятельности организации. Укрупненно процесс формирования прибыли (убытка) от текущей деятельности организации можно представить следующим образом:

**+/-*Прибыль от реализации продукции – Расходы от операций с имуществом***

***+Прочие доходы по текущей деятельности***

***– Прочие расходы по текущей деятельности***

= ***Прибыль (убыток) от текущей деятельности***

*Третий раздел* отчета показывает процесс формирования прибыли (убытка) от инвестиционной, финансовой и иной деятельности организации:

***Доходы по инвестиционной деятельности***

***– Расходы по инвестиционной деятельности***

***+ Доходы по финансовой деятельности***

***– Расходы по инвестиционной деятельности***

***+/- Иные доходы и расходы***

=***Прибыль (убыток) от инвестиционной, финансовой и иной деятельности***

Суммирование итогов по разделам отчета о прибылях и убытках дает информацию о сумме всех видов прибыли организации – ***прибыль (убыток)*** до налогообложения***.***

Заключительная часть отчета о прибылях и убытках содержит финансовую информацию о налогообложении прибыли и формировании чистой и совокупной прибыли организации:

***+/- ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) до налогообложения***

***- Налог на прибыль***

***+/- Изменение отложенных налоговых активов***

***+/- Изменение отложенных налоговых обязательств***

***- Прочие налоги, сборы исчисляемые из прибыли (дохода)***

***= ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)***

***+/- Результат от переоценки долгосрочных активов***

***+/- Результат от прочих операций***

***= СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)***

**По статье «Налог на прибыль»** (строка 170) показывается сумма налога на прибыль, исчисляемого из прибыли (дохода) организации за отчетный период в соответствии с налоговым законодательством, отражаемая в бухгалтерском учете по дебету счета 99 «Прибыли и убытки» и кредиту счета 68 «Расчеты по налогам и сборам».

**По статье «Изменение отложенных налоговых активов»** (строка 180) показывается сумма изменения отложенных налоговых активов за отчетный период, определяемая как разница между оборотами по дебету и кредиту счета 09 «Отложенные налоговые активы» за отчетный период.

**По статье «Изменение отложенных налоговых обязательств»** (строка 190) показывается сумма изменения отложенных налоговых обязательств за отчетный период, определяемая как разница между оборотами по дебету и кредиту счета 65 «Отложенные налоговые обязательства» за отчетный период.

**По статье «Прочие налоги и сборы, исчисляемые из прибыли (дохода)»** (строка 200) показывается сумма налогов (кроме налога на прибыль) и сборов, исчисляемых из прибыли (дохода) организации за отчетный период в соответствии с налоговым законодательством, отражаемая в бухгалтерском учете по дебету счета 99 «Прибыли и убытки» и кредиту счета 68 «Расчеты по налогам и сборам».

**По статье «Результат от переоценки долгосрочных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)»** (строка 220) показывается сумма изменения стоимости основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов за отчетный период в результате переоценки, проводимой в соответствии с законодательством, учитываемая на счете 83 «Добавочный капитал».

**По статье «Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток)»** (строка 230) показывается результат от операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) за отчетный период, за исключением показанного по статье «Результат от переоценки долгосрочных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)» (строка 220).

**4. Порядок формирования данных отчета об изменении капитала**

По строке 010 «Остаток на 31.12.20\_\_г.» показывается сальдо по счетам 80 «Уставный капитал», 75 «Расчеты с учредителями» (субсчет 75-1 «Расчеты по вкладам в уставный капитал»), 81 «Собственные акции (доли в уставном капитале)», 82 «Резервный капитал», 83 «Добавочный капитал», 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» на конец года, предшествующего предыдущему году.

По строке 020 «Корректировки в связи с изменением учетной политики» показываются изменения величины собственного капитала организации в целом и по каждой статье в отдельности в связи с внесением изменений в учетную политику.

По строке 030 «Корректировки в связи с исправлением ошибок» показываются изменения величины собственного капитала организации в целом и по каждой статье в отдельности в связи с исправлением ошибок.

По строке 040 «Скорректированный остаток на 31.12.20\_\_г.» показывается сальдо по счетам 80 «Уставный капитал», 75 «Расчеты с учредителями» (субсчет 75-1 «Расчеты по вкладам в уставный капитал»), 81 «Собственные акции (доли в уставном капитале)», 82 «Резервный капитал», 83 «Добавочный капитал», 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» на конец года, предшествующего предыдущему году, скорректированное в связи с внесением изменений в учетную политику и исправлением ошибок.

По строке 050 «Увеличение собственного капитала - всего» показываются за период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду, суммы увеличения собственного капитала организации в целом и по каждой статье в отдельности: чистая прибыль (строка 051), переоценка долгосрочных активов (строка 052), доходы от прочих операций, не включаемые в чистую прибыль (убыток) (строка 053), выпуск дополнительных акций (строка 054), увеличение номинальной стоимости акций (строка 055), вклады собственника имущества (учредителей, участников) (строка 056), реорганизация (строка 057) и другие (показываются в свободных строках).

По строке 060 «Уменьшение собственного капитала - всего» показываются за период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду, суммы уменьшения собственного капитала организации в целом и по каждой статье в отдельности: убыток (строка 061), переоценка долгосрочных активов (строка 062), расходы от прочих операций, не включаемые в чистую прибыль (убыток), (строка 063), уменьшение номинальной стоимости акций (строка 064), выкуп акций (долей в уставном капитале) (строка 065), дивиденды и другие доходы от участия в уставном капитале организации (строка 066), реорганизация (строка 067) и другие (показываются в свободных строках).

По строке 070 «Изменение уставного капитала» показываются суммы изменения уставного фонда за период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду, не приводящего к изменению величины собственного капитала организации в целом.

По строке 080 «Изменение резервного капитала» показываются суммы изменения резервного фонда за период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду, не приводящего к изменению величины собственного капитала организации в целом.

По строке 090 «Изменение добавочного капитала» показываются суммы изменения добавочного фонда за период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду, не приводящего к изменению величины собственного капитала организации в целом.

По строке 100 «Остаток на \_\_\_\_\_\_\_\_20\_\_г.»показывается сальдо по счетам 80 «Уставный капитал», 75 «Расчеты с учредителями» (субсчет 75-1 «Расчеты по вкладам в уставный капитал»), 81 «Собственные акции (доли в уставном капитале)», 82 «Резервный капитал», 83 «Добавочный капитал», 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)», 99 «Прибыли и убытки» на конец периода предыдущего года, аналогичного отчетному периоду.

По строке 110 «Остаток на 31.12.20\_\_г.» показывается сальдо по счетам 80 «Уставный капитал», 75 «Расчеты с учредителями» (субсчет 75-1 «Расчеты по вкладам в уставный капитал»), 81 «Собственные акции (доли в уставном капитале)», 82 «Резервный капитал», 83 «Добавочный капитал», 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» на конец предыдущего года.

По строкам 120-190 показываются данные за отчетный период, аналогичные данным, показанным по строкам 020-090 отчета об изменении капитала за период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.

По строке 200 «Остаток на \_\_\_\_\_\_\_\_20\_\_г.»показывается сальдо по счетам 80 «Уставный капитал», 75 «Расчеты с учредителями» (субсчет 75-1 «Расчеты по вкладам в уставный капитал»), 81 «Собственные акции (доли в уставном капитале)», 82 «Резервный капитал», 83 «Добавочный капитал», 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)», 99 «Прибыли и убытки» на конец отчетного периода.

**5. Порядок формирования данных отчета о движении**

**денежных средств**

Отчет о движении денежных средств формируется на основе информации о потоках денежных средств (поступление, направление денежных средств) с учетом остатков денежных средств на начало и конец отчетного года в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

При формировании данных отчета о движении денежных средств для целей бухгалтерского учета следует иметь в виду следующее:

**текущая деятельность** – деятельность организации, преследующая извлечение прибыли в качестве основной цели либо не имеющая извлечения прибыли в качестве такой цели в соответствии с предметом и целями деятельности;

**инвестиционная деятельность** – деятельность организации, связанная с вложениями во внеоборотные активы, включая строительство, сдачей долгосрочных активов в аренду, лизинг, иное возмездное пользование;

**финансовая деятельность** – деятельность организации, связанная с осуществлением финансовых вложений, включая выдачу другим организациям займов и получение процентов по ним, полученные доходы (проценты) от банков за пользование денежными средствами организации, полученными доходами (дивидендами) или возвратом долей, вкладов, паев.

*Вразделе «Движение денежных средств по текущей деятельности»*приводится информация о движении денежных средств, связанных с текущей деятельностью организации.

По статье «Поступило денежных средств – всего» (строка 020) приводится информация о поступлениях денежных средств по текущей деятельности за отчетный период и период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.

По строке 021 «от покупателей продукции, товаров, заказчиков работ, услуг» показываются суммы денежных средств, полученные от покупателей продукции, товаров, заказчиков работ, услуг (в том числе полученные авансы, предварительная оплата).

По строке 022 «от покупателей материалов и других запасов» показываются суммы денежных средств, полученные от покупателей материалов и других запасов (в том числе полученные авансы, предварительная оплата), за исключением сумм денежных средств, полученных от покупателей продукции, товаров, показываемых по строке 021 «от покупателей продукции, товаров, заказчиков работ, услуг».

По строке 023 «роялти» показываются суммы денежных средств, полученные по лицензионным договорам.

По строке 024 «прочие поступления» показываются суммы денежных средств, полученные по текущей деятельности, не показанные по строкам 021-023.

По статье «Направлено денежных средств - всего»(строка 030) приводится информация о направлениях использования денежных средств организации по текущей деятельности за отчетный период и период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.

По строке 031 «на приобретение запасов, работ, услуг»показываются суммы денежных средств, направленные поставщикам, подрядчикам, исполнителям на приобретение товаров, материалов, иных запасов, работ, услуг (в том числе выданные авансы, предварительная оплата).

По строке 032 «на оплату труда»показываются суммы денежных средств, направленные на оплату труда работников.

По строке 033 «на уплату налогов и сборов»показываются суммы денежных средств, направленные на уплату налогов и сборов.

По строке 034 «на прочие выплаты»показываются выплаты денежных средств по текущей деятельности, не показанные по строкам 031 - 033.

*В разделе «Движение денежных средств по инвестиционной деятельности»* приводится информация о движении денежных средств, связанных с инвестиционной деятельностью организации.

По статье «Поступило денежных средств – всего» (строка 050) приводится информация о поступлениях денежных средств по инвестиционной деятельности за отчетный период и период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.

По строке 051 «от покупателей основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов» показываются суммы денежных средств, полученные от покупателей основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов (в том числе полученные авансы, предварительная оплата).

По строке 052 «возврат предоставленных займов» показываются суммы денежных средств, полученные в погашение займов, предоставленных организацией.

По строке 053 «доходы от участия в уставном капитале других организаций»показываются суммы денежных средств, полученные организацией в виде дивидендов и других доходов от участия в уставном фонде других организаций.

По строке 054 «проценты» показываются суммы денежных средств, полученные организацией в виде процентов.

По строке 055 «прочие поступления»показываются суммы денежных средств, полученные по инвестиционной деятельности, не показанные по строкам 051 - 054.

По статье «Направлено денежных средств - всего»(строка 060) приводится информация о направлениях использования денежных средств организации по инвестиционной деятельности за отчетный период и период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.

По строке 061 «на приобретение и создание основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов»показываются суммы денежных средств, направленные на приобретение и создание основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов (в том числе выданные авансы, предварительная оплата), включая уплаченные проценты по кредитам, займам, которые относятся на стоимость долгосрочных активов в соответствии с законодательством.

По строке 062 «на предоставление займов» показываются суммы денежных средств, направленные на предоставление организацией займов другим лицам.

По строке 063 «на вклады в уставный капитал других организаций» показываются суммы денежных средств, направленные в уставные фонды других организаций.

По строке 064 «прочие выплаты» показываются выплаты денежных средств по инвестиционной деятельности, не показанные по строкам 061 – 063.

*В разделе «Движение денежных средств по финансовой деятельности»* приводится информация о движении денежных средств, связанных с финансовой деятельностью организации.

По статье «Поступило денежных средств – всего» (строка 080) приводится информация о поступлениях денежных средств по финансовой деятельности за отчетный период и период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.

По строке 081 «кредиты и займы» показываются суммы денежных средств, полученные в виде кредитов и займов.

По строке 082 «от выпуска акций» показываются суммы денежных средств, полученные от выпуска акций.

По строке 083 «вклады собственника имущества (учредителей, участников)» показываются суммы денежных средств, полученные от собственника имущества (учредителей, участников).

По строке 084 «прочие поступления»показываются суммы денежных средств, полученные по финансовой деятельности, не показанные по строкам 081 - 083.

По статье «Направлено денежных средств - всего»(строка 090) приводится информация о направлениях использования денежных средств организации по финансовой деятельности за отчетный период и период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.

По строке 091 «на погашение кредитов и займов»показываются суммы денежных средств, направленные на погашение кредитов и займов.

По строке 092 «на выплаты дивидендов и других доходов от участия в уставном капитале организации»показываются суммы денежных средств, направленные организацией собственнику имущества (учредителям, участникам) на выплаты дивидендов и других доходов от участия в уставном фонде организации.

По строке 093 «на выплаты процентов» показываются суммы денежных средств, направленные на выплаты процентов по кредитам, займам, предоставленным организации, (за исключением процентов по кредитам, займам, которые относятся на стоимость долгосрочных активов в соответствии с законодательством).

По строке 094 «на лизинговые платежи» показываются суммы денежных средств, направленные на погашение задолженности по лизинговым платежам (если лизинговая деятельность не является текущей деятельностью).

По строке 095 «прочие выплаты» показываются выплаты денежных средств по финансовой деятельности, не показанные по строкам 091 - 094.

По статье «Остаток денежных средств и их эквивалентов на 31.12.20\_\_г.» (строка 120) показываются остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств на конец предыдущего года и на конец года, предшествующего предыдущему году.

По статье «Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода» (строка 130) показываются остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств на конец отчетного периода и на конец периода предыдущего года, аналогичного отчетному периоду.

По статье «Влияние изменений курса иностранной валюты по отношению к белорусскому рублю» (строка 140) показывается сумма влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к белорусскому рублю на изменение денежных средств.

**Тема 14. Финансовый анализ и контроль на предприятии.**

1. Финансовый контроль: понятие, виды, этапы проведения, методы.
2. Сущность, приемы и виды анализа финансового состояния предприятия.
3. Основные аналитические показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия.

**1. Финансовый контроль: понятие, виды, этапы проведения, методы.**

*Финансовый контроль* (ФК) – это проверка специальными органами, службами установленных форм финансовых отношений, изучение положительных и отрицательных сторон их проявления в целях совершенствования.

ФК в *зависимости от целей, задач и функционального назначения* делится на:

1. Государственный ФК;
2. Аудит;
   1. Внутриведомственный ФК;
   2. Внутрихозяйственный ФК.

*В зависимости от времени осуществления*:

1. Предварительный;
2. Текущий;
3. Последующий.

При проведении ФК могут применяться различные *методы*, которые зависят от вида осуществления контроля. Основным методом предварительного и текущего ФК является *визуальная проверка* – заключается в проверке правильности оформления документов и визуальном контроле за основными финансово-экономическими показателями деятельности предприятия. Такая проверка актами не оформляется и сводится к выполнению приказов руководства.

Последующий контроль осуществляется с использованием следующих методов:

1. Метод счетной проверки: заключается в проверке достоверности составления различных видов финансовой отчетности. Приемы: вертикальный (структурный) и горизонтальный анализ и контроль;
2. Метод тематической проверки: изучение отдельных операций, видов деятельности предприятия с использованием коэффициентного анализа (например, анализ эффективности использования оборотных средств);
3. Метод экономического анализа: проведение экспресс и детализированного анализа деятельности предприятия в основном с использованием финансовых коэффициентов и факторных моделей;
4. Ревизия – детальное изучение всех сторон финансово-хозяйственной деятельности предприятия, которое проводится членами ревизионной комиссии или представителями контрольно-ревизионных управлений и оформляется актом ревизии.

Ревизия состоит из следующих этапов:

1. Предъявление полномочий членами ревизионной комиссии;
2. Проведение организационного совещания на объекте;
3. Инвентаризация имущества;
4. Ознакомление с объектом, его технологией, особенностями организации производства и управления;
5. Предварительный анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия, который проводят на основе финансовой и статистической отчетности;
6. Документальная ревизия – детализированный анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия на основе данных первичного и аналитического бухгалтерского учета, данных бухгалтерского баланса и статистической отчетности. В ходе документальной ревизии проводят различные направления анализа: анализ платежеспособности, анализ деловой активности, финансовой устойчивости и т.д.;
7. Систематизация материалов, собранных и обработанных в ходе ревизии;
8. Составления акта ревизии и контроль за его реализацией.

Ревизия может быть следующих *видов*:

*По условиям проведения*:

1. Плановая;
2. Внеплановая.

*По кругу контролируемых вопросов*:

1. Полные;
2. Частичные.

*По организационным формам проведения*:

1. индивидуальные;
2. бригадные;
3. комплексные.

**2. Сущность, приемы и виды анализа финансового состояния предприятия**

*Финансовый анализ* – процесс исследования финансового состояния и основных результатов финансовой деятельности предприятия с целью выявления резервов увеличения стоимости предприятия и его эффективного развития.

*Виды* финансового анализа:

1. *По организационным формам проведения*:
   1. внутренний анализ: проводится службами предприятия, и его результаты используются для планирования, контроля и прогнозирования. Цель – обеспечение поступления финансовых ресурсов и их размещение, чтобы создать условия для нормальной деятельности предприятия.
   2. внешний анализ: осуществляется инвесторами, поставщиками, кредиторами на основе публикуемой финансовой отчетности с целью установления наиболее выгодного варианта вложения средств, поиска положительных и отрицательных сторон деятельности предприятия.
2. *По объему аналитического исследования*:
   1. полный (сплошной) финансовый анализ;
   2. тематический (выборочный).
3. *По объекту анализа*:
   1. анализ финансовой деятельности предприятия в целом;
   2. анализ финансовой деятельности отдельных структурных подразделений;
   3. анализ отдельных финансово-хозяйственных операций.
4. *По периоду проведения*:
   1. предварительный;
   2. текущий;
   3. последующий.
5. *По используемым методам*:
   1. Чтение или простое ознакомление с отчетностью позволяет сделать выводы об основных источниках привлечения средств, направлениях их вложения, основных источниках полученной прибыли и денежных средств и т.п.
   2. Сравнительный анализ: финансовые показатели отчетного периода сравнивают с плановыми либо с показателями аналогичных предприятий. Необходима сопоставимость сравниваемых данных.
   3. Метод цепных подстановок: замена отдельных отчетных показателей базисными, при этом все остальные показатели остаются неизменными. Это позволяет определить влияние отдельных факторов на результирующий финансовый показатель.
   4. Метод группировки: основан на анализе и группировке различных показателей, которые сводятся в таблицу и позволяют выявить структуру и тенденции в изменении финансового состояния. Группировка может производиться как укрупненная, так и детально.
   5. Коэффициентный метод: расчет относительный финансовых показателей.
   6. Метод горизонтального анализа: позволяет судить о динамике изменения явлений или показателей.
   7. Метод вертикального анализа: позволяет судить о структурных сдвигах в явлениях;
   8. Метод интегрального анализа.

Основной *целью* финансового анализа является:

1. выявление изменений показателей финансового состояния;
2. выявление факторов финансового состояния;
3. оценка количественных и качественных изменений в финансовом состоянии;
4. оценка финансового положения предприятия на определенную дату;

Для реализации данных целей в процессе финансового анализа решают следующие *задачи:*

* своевременное установление недостатков в деятельности предприятия;
* поиск резервов улучшения финансового состояния;
* разработка мероприятий, направленных на эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния;
* прогнозирование возможных финансовых результатов.

Многие авторы по проблемам финансового анализа выражают мнение о том, что финансовый анализ строится в виде *двух уровней работы*:

1. *Экспресс-анализ* финансового состояния: его цель – наглядная и наиболее простая оценка финансового состояния и динамика его изменения.

Этапы экспресс-анализа:

* 1. принятие решения о целесообразности финансового анализа и готовности отчетности к чтению;
  2. ознакомление (детальное) с формами финансовой отчетности с проверкой соответствующих строк в различных видах отчетности;
  3. обобщенная оценка результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Методика экспресс-анализа предусматривает:

* + Анализ ресурсов предприятия и их структуры;
  + Анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности.

Отбор показателей для экспресс-анализа достаточно субъективен и зависит от желания аналитика. Многие предлагают рассматривать следующие экспресс-показатели:

1. *Показатели платежеспособности*, которые характеризуют платежеспособные возможности предприятия по своевременности расчетов по первоочередным обязательствам: коэффициент текущей, промежуточной и абсолютной ликвидности.
2. *Показатели финансовой устойчивости*, которые определяют финансовый риск, связанный с формированием источников капитала и поэтому степень стабильности предприятия за период: коэффициент автономии, финансовой зависимости (независимости), маневренности.
3. *Показатели оборачиваемости активов или деловой активности предприятия*характеризуют эффективность использования предприятием оборотных средств: коэффициент оборачиваемости, загрузки, длительности оборота.
4. *Показатели оборачиваемости капитала* характеризуют эффективность использования основного и оборотного капитала, собственного и заемного капитала: количество оборотов капитала, коэффициент износа, фондоотдача, показатели оборачиваемости.
5. *Показатели, характеризующие уровень рентабельности* характеризуют способность предприятия зарабатывать прибыль от использования активов и имущества.

Экспресс-анализ обычно завершается выводом о целесообразности проведения углубленного анализа финансового состояния.

Относительные показатели, рассматриваемые в ходе экспресс-анализа, сравнивают:

* с общепринятыми нормативными значениями;
* с аналогичными данными по другим предприятиям данной отрасли;
* с показателями конкурирующих предприятий;
* с другими показателями анализируемого предприятия;
* с аналогичными данными за предыдущие периоды для изучения динамики финансового состояния.

1. *Детализированный(углубленный) анализ* финансового состояния: цель – более подробная характеристика имущественного и финансового положения предприятия, результатов его деятельности и возможности развития. Этот анализ конкретизирует отдельные процедуры экспресс-анализа, причем степень детализации зависит от желания и возможности аналитика.

Выделяют следующие направления детализированного анализа (по Ковалеву В.В.):

1. характеристика общей направленности финансово-хозяйственной деятельности предприятия и выявление проблемных статей отчетности;
2. оценка имущественного положения предприятия с построением аналитического баланса и дальнейшее проведение вертикального, горизонтального и качественного анализа;
3. оценка финансового положения предприятия по показателям ликвидности и финансовой устойчивости;
4. оценка результативности финансово-хозяйственной деятельности по показателям рентабельности, продаж, положения на рынке ценных бумаг.

Направления финансового анализа (по Савицкой ):

1. наличие и размещение капитала, эффективность его использования;
2. оптимальность структуры пассивов предприятия, его финансовая независимость и степень финансового риска;
3. оптимальность структуры активов предприятия и степень производственного риска;
4. оптимальность структуры источников формирования оборотных активов;
5. платежеспособность и инвестиционная привлекательность предприятия;
6. риск банкротства предприятия;
7. запас финансовой устойчивости и исследование зоны безубыточности.

Направления финансового анализа (по Колчиной Н.В., Поляк Г.Б., Павловой Л.П.):

1. анализ финансовой устойчивости предприятия;
2. анализ кредитоспособности и ликвидности баланса;
3. анализ финансовых результатов деятельности предприятия;
4. анализ эффективности использования оборотных активов;
5. оценка потенциального банкротства предприятия.

**3. Основные аналитические показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия**

**3.1. Оценка ликвидности организации**

Под *ликвидностью актива* понимают его способность трансформироваться в денежные средства, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. Чем короче период трансформации, тем выше ликвидность данного вида актива.

*Ликвидность организации* – наличие у нее оборотных средств в размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств, даже с нарушением сроков погашения, предусмотренных договорами.

*Платежеспособность* – наличие у организации денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения.

Основные признаки платежеспособности:

1. наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете;
2. отсутствие просроченной задолженности.

Таким образом, ликвидность и платежеспособность представляют собой разные, но очень взаимосвязанные понятия. Если коэффициенты ликвидности могут характеризовать финансовое положение как удовлетворительное, то эта оценка может быть ошибочной, если в составе текущих активов значительный удельный вес приходится на неликвидные активы и просроченную дебиторскую задолженность.

Анализ финансового состояния и платежеспособности в Республике Беларусь регулируется «Инструкцией о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состоянием и платежеспособности субъектов хозяйствования» (в ред. постановления Минфина, Минэкономики от 27.12.2011 № 140/206).

Источником информации для расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования является бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 31 октября 2011 г. № 111.

Коэффициенты, используемые в качестве показателей для оценки платежеспособности, и их нормативные значения, дифференцированные по видам экономической деятельности, установлены постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 12 декабря 2011 г. № 1672 «Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования» (Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь, 2011 г., № 140, 5/34926).

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

***Коэффициент текущей ликвидности*** определяется как отношение стоимости краткосрочных активов к краткосрочным обязательствам субъекта хозяйствования.

Коэффициент текущей ликвидности (К1) рассчитывается как отношение итога раздела II бухгалтерского баланса к итогу раздела V бухгалтерского баланса по следующей формуле:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| К1 = | КА | , |
| КО |

где   КА - краткосрочные активы (строка 290 бухгалтерского баланса);

КО - краткосрочные обязательства (строка 690 бухгалтерского баланса).

***Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами*** определяется как отношение суммы собственного капитала и долгосрочных обязательств за вычетом стоимости долгосрочных активов к стоимости краткосрочных активов.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (К2) рассчитывается как отношение суммы итога раздела III бухгалтерского баланса и итога IV бухгалтерского баланса за вычетом итога раздела I бухгалтерского баланса к итогу раздела II бухгалтерского баланса по следующей формуле:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| К2 = | СК + ДО - ДА | , |
| КА |

где   СК - собственный капитал (строка 490 бухгалтерского баланса);

ДО - долгосрочные обязательства (строка 590 бухгалтерского баланса);

ДА - долгосрочные активы (строка 190 бухгалтерского баланса);

КА - краткосрочные активы (строка 290 бухгалтерского баланса).

***Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами*** определяется как отношение долгосрочных и краткосрочных обязательств субъекта хозяйствования к общей стоимости активов.

Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами (К3) рассчитывается как отношение суммы итогов разделов IV и V бухгалтерского баланса к итогу бухгалтерского баланса по следующей формуле:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| К3 = | КО + ДО | , |
| ИБ |

где   КО - краткосрочные обязательства (строка 690 бухгалтерского баланса);

ДО - долгосрочные обязательства (строка 590 бухгалтерского баланса);

ИБ - итог бухгалтерского баланса (строка 300).

Для определения части краткосрочных обязательств, которая может быть погашена немедленно, используется коэффициент абсолютной ликвидности, определяемый как отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам субъекта хозяйствования.

Значение коэффициента абсолютной ликвидности должно быть не менее 0,2.

***Коэффициент абсолютной ликвидности (Кабсл)*** рассчитывается как отношение суммы краткосрочных финансовых вложений и денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам по следующей формуле:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Кабсл = | ФВк + ДС | , |
| КО |

где   ФВк - краткосрочные финансовые вложения (строка 260 бухгалтерского баланса);

ДС - денежные средства и их эквиваленты (строка 270 бухгалтерского баланса);

КО - краткосрочные обязательства (строка 690 бухгалтерского баланса).

Процесс анализа *ликвидности активов* заключается не только в анализе ликвидности оборотных средств, но и в анализе ликвидности внеоборотных активов. В процессе анализа ликвидности внеоборотных активов их разделяют по степени ликвидности на определенные группы (медленно реализуемые и труднореализуемые активы).

*Ликвидность баланса* – степень покрытия обязательств предприятия активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств предприятия.

Ликвидность баланса достигается равенством между активами и пассивами организации. Анализ ликвидности баланса заключается в сопоставлении средств по активу с обязательствами в пассиве.

Все активы и пассивы группируются по степени ликвидности и по срокам погашения.

Группировка проходит по двум правилам:

– активы – по степени их ликвидности;

– пассивы – по срокам их погашения в порядке роста сроков.

Анализ ликвидности баланса проводят в следующей последовательности:

1. Группировка активов:

А1 – наиболее ликвидные активы (денежные средства, краткосрочные финансовые вложения);

А2 – быстро реализуемые активы (дебиторская задолженность, прочие оборотные активы);

А3 – медленно реализуемые активы (запасы за вычетом РБП, долгосрочные финансовые вложения);

А4 – труднореализуемые активы (внеоборотные активы за минусом долгосрочных финансовых вложений).

2. Группировка пассивов:

П1 – наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность);

П2 – краткосрочные обязательства (краткосрочные кредиты и займы);

П3 – долгосрочные обязательства (долгосрочные кредиты и займы);

П4 – постоянные обязательства организации.

3. Определение условий ликвидности баланса.

Баланс ликвиден если выполняются следующие соотношения активов и пассива: А1 ≥ П1; А2 ≥ П2; А3 ≥ П3; А4 ≤ П4.

Первые два неравенства указывают на текущую ликвидность активов предприятия, третье – на перспективную ликвидность.

4. Определение динамики ликвидности баланса и факторов, влияющих на нее.

**3.2. Анализ финансовой устойчивости организации**

Финансовая устойчивость – это одна из характеристик соответствия структуры источников финансирования структуре активов. В отличие от показателей ликвидности и платежеспособности, которые оценивают оборотные активы и краткосрочные обязательства предприятия, финансовая устойчивость определяется на основе соотношения различных видов источников финансирования и их соответствия составу активов. Финансовая устойчивость является одним из показателей стабильности финансового положения предприятия, обеспечиваемого достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования.

Достаточная доля собственного капитала означает, что заемные источники организация использует лишь в тех пределах, в которых она может обеспечить их полный и своевременный возврат. Сумма краткосрочных обязательств не должна превышать стоимости наиболее ликвидных активов. Остальная часть активов может быть профинансирована за счет собственного капитала и долгосрочных обязательств. Исходя из этих правил устанавливается степень достаточности собственного капитала. На основании вышеизложенного можно сделать два вывода:

1) достаточная доля собственного капитала в составе источников финансирования индивидуальна для каждой организации и на каждую отчетную или планируемую дату, и поэтому не может быть оценена с помощью каких-либо нормативных значений;

2) достаточная доля собственного капитала в составе источников финансирования – это не максимально возможная величина, а приемлемая, определяемая сочетанием заемных и собственных источников, соответствующих структуре активов.

Для анализа финансовой устойчивости традиционно применяется ряд коэффициентов. Они в определенной степени показывают уровень финансовой устойчивости, но не дают ответа на вопрос о достаточности этого уровня. Уровень финансовых коэффициентов может служить лишь отправной точкой для оценки финансовой устойчивости, однако с некоторой оговоркой и уточнением.

По мнению многих авторов, объективную оценку степени финансовой устойчивости дает изучение показателей финансовой устойчивости в комплексе и в динамике.

В соответствии с «Инструкцией о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состоянием и платежеспособности субъектов хозяйствования» (в ред. постановления Минфина, Минэкономики от 27.12.2011 № 140/206) для оценки структуры источников финансирования применяются следующие *показатели финансовой устойчивости*:

коэффициент капитализации;

коэффициент финансовой независимости (автономии).

***Коэффициент капитализации*** определяется как отношение обязательств субъекта хозяйствования к собственному капиталу.

Коэффициент капитализации рассчитывается как отношение суммы итогов разделов IV и V бухгалтерского баланса (строка 590 и строка 690) к итогу раздела III бухгалтерского баланса (строка 490). Значение коэффициента капитализации должно быть не более 1,0.

***Коэффициент финансовой независимости (автономии)*** определяется как отношение собственного капитала к итогу бухгалтерского баланса.

Коэффициент финансовой независимости (автономии) рассчитывается как отношение итога раздела III бухгалтерского баланса (строка 490) к итогу бухгалтерского баланса (строка 700). Значение коэффициента финансовой независимости должно быть не менее 0,4-0,6.

Наиболее полно финансовая устойчивость предприятия может быть охарактеризована на основе сопоставления стоимости имущества предприятия и стоимости источников ее образования. Расчет степени покрытия отчетливо показывает финансирование отдельных частей имущества предприятия.

*I степень покрытия* отражает достаточность собственного капитала для финансирования основных средств

,

где *СК* – собственный капитал; *ВнА* – внеоборотные активы.

Покрытие характеризуется как хорошее, если *СК* полностью покрывает внеоборотные активы, и как отличное – если *СК* дополнительно финансирует запасы имущества (такая ситуация встречается нечасто).

*II степень покрытия* оценивается в виде соотношения долгосрочных источников финансирования и стоимости внеоборотных активов



Чем больше покрытие II-й степени превышает 100 %, тем большую финансовую стабильность имеет предприятие (долгосрочными источниками финансируется часть оборотных средств).

*Абсолютными показателями финансовой устойчивости* являются показатели, характеризующие состояние запасов и обеспеченность их источниками формирования.

Для оценки состояния запасов и затрат используют данные группы статей «Запасы» II раздела актива баланса.

Для характеристики источников формирования запасов используют три основных показателя:

1. Наличие собственных оборотных средств(СОС)– разница между источниками собственных средств и внеоборотными активами. Этот показатель характеризует чистый оборотный капитал. Его увеличение по сравнению с предыдущим периодом свидетельствует о дальнейшем развитии деятельности предприятия. В формализованном виде наличие оборотных средств можно записать следующим образом:

*СОС* = *СИ* – *ВА*,

где *СИ–* источники собственных средств (III раздел пассива баланса); *ВА–* внеоборотные активы (I раздел актива баланса).

2.Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (*СД*), определяемое по формуле

*СД* = *СОС* + *ДП*,

где *ДП* – долгосрочные обязательства (пассивы).

3. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат(*ОИ*)

*ОИ* = *СД* + *КЗС*,

где *КЗС –* краткосрочные заемные средства.

Соответственно можно выделить и три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования:

1. Излишек(+) или недостаток (–) собственных оборотных средств(Δ*СОС*)

Δ*СОС* = *СОС* – *З*,

где *З –* запасы.

2. Излишек (+) или недостаток (–) собственных и долгосрочных источников формирования запасов (Δ*СД*)

Δ*СД* = *СД* – *З*.

2. Излишек (+) или недостаток (–) общих источников формирования запасов (Δ*ОИ*)

Δ*ОИ* = *ОИ* – *З*.

Отмеченные выше показатели обеспеченности запасов источниками их формирования интегрируются в трехкомпонентный показатель *S*

*S* = {Δ*СОС*; Δ*СД*; Δ*ОИ*}*,*

характеризующий *тип финансовой устойчивости*

1) *S* = {1;1; 1},т. е. Δ*СОС* ≥ 0; Δ*СД* ≥ 0; Δ*ОИ* ≥ 0,

*– абсолютная устойчивость* (в современных условиях развития экономики Республики Беларусь встречается крайне редко);

2) *S*= {0; 1; 1}, т. е. Δ*СОС*< 0; Δ*СД*≥ 0; Δ*ОИ* ≥ 0

*– нормальная устойчивость,* гарантирующая платежеспособность предприятия;

3)  *S* = {0; 0; 1], т. е Δ*СОС*< 0; Δ*СД*<0; Δ*ОИ* ≥ 0

*– неустойчивое финансовое состояние,* характеризуемое нарушением платежеспособности предприятия, когда восстановление равновесия возможно за счет пополнения источников собственных средств и ускорения оборачиваемости запасов;

4) *S* = {0; 0; 0}, т. е. Δ*СОС*<0; Δ*СД*< 0; Δ*ОИ*<0,

*– кризисное финансовое состояние*,при котором предприятие является неплатежеспособным и находится на грани банкротства, т.к. основной элемент оборотного капитала – запасы не обеспечены источниками их покрытия.

**3.3. Анализ деловой активности (эффективности использования средств) организации**

Согласно рекомендациям управления методологии бухгалтерского учета и отчетности Министерства финансов Республики Беларусь, под деловой активностью предприятия в финансовом аспекте понимают, прежде всего, скорость оборота оборотных средств предприятия.

Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов. От скорости оборота оборотных средств зависит размер годового оборота предприятия. С размерами оборота, а, следовательно, и с оборачиваемостью связана относительная величина условно-постоянных расходов. Чем быстрее оборот, тем меньше на каждый оборот приходится данных видов расходов. Ускорение оборота на той или иной стадии кругооборота оборотных средств зависит от того, насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в деньги. Оборачиваемость средств, вложенных в имущество организации, может оцениваться скоростью оборота, т. е. количеством оборотов, которые делают за анализируемый период капитал организации или его составляющие.

В соответствии с мнением Г.В. Савицкой, оценка деловой активности может осуществляться по двум направлениям:

1) по темпам роста основных показателей финансово-хозяйственной деятельности (коэффициент устойчивости экономического роста, рентабельность совокупного капитала, рентабельность собственного капитала);

2) по уровню эффективности и интенсивности использования капитала (коэффициент оборачиваемости, коэффициент продолжительности оборота).

В соответствии с «Инструкцией о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состоянием и платежеспособности субъектов хозяйствования» (в ред. постановления Минфина, Минэкономики от 27.12.2011 № 140/206)для оценки эффективности использования средств субъекта хозяйствования проводится анализ деловой активности, который заключается в исследовании динамики коэффициентов оборачиваемости.

***Коэффициент общей оборачиваемости капитала*** рассчитывается как отношение выручки от реализации продукции, товаров, работ, услуг (строка 010 отчета о прибылях и убытках) к средней стоимости активов субъекта хозяйствования (строка 300 бухгалтерского баланса, сумма граф 3 и 4, деленная на 2).

***Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (краткосрочных активов)*** рассчитывается как отношение выручки от реализации продукции, товаров, работ, услуг (строка 010 отчета о прибылях и убытках) к средней стоимости краткосрочных активов субъекта хозяйствования (строка 290 бухгалтерского баланса, сумма граф 3 и 4, деленная на 2).

Кроме этого к показателям деловой активности относят сроки оборачиваемости (алгоритм расчета соответствует правилам по разработке бизнес-планов инвестиционных проектов от 31.08.2005 № 158) и коэффициенты оборачиваемости:

1) период оборота совокупных активов



2) период оборота оборотных активов



3) период оборота запасов

 или



4) период оборота готовой продукции

 или



5) период оборота дебиторской (кредиторской) задолженности



6) коэффициент оборачиваемости оборотных средств (дебиторской и кредиторской задолженности)



Кроме этого рассчитывают уровень эффективности использования всех активов предприятия и основных средств:

* коэффициент отношения продаж к общим активам



показывает, сколько рублей реализованной продукции приходится в расчете на рубль стоимости активов организации;

* коэффициент отношения продаж к недвижимому имуществу



показывает, сколько реализовано продукции в расчете на рубль стоимости основных средств, и характеризует отдачу основных фондов.

Некоторые ученые к показателям деловой активности относят показатели рыночной активности предприятия. Это различные коэффициенты, характеризующие стоимость и доходность акций организации. К основным в этой группе показателям относятся:

* прибыль на одну акцию

;

* соотношение рыночной цены акции и прибыли на одну акцию

;

* балансовая стоимость одной акции

;

* соотношение рыночной и балансовой стоимости одной акции

;

* дивидендный доход

.

**3.4. Анализ финансовых результатов деятельности и рентабельности организации**

Результативность и экономическая целесообразность функционирования предприятия измеряются абсолютными (сумма прибыли) и относительными показателями (показатели рентабельности).

Предприятие заинтересовано не только в наращивании прибыли, но и в эффективности использования вложенных средств. Эффективность   
характеризуется размером прибыли, получаемой организацией на рубль любых видов затрат (капитала, инвестиций, затрат на производство и реализацию продукции и т.п.).

Анализ прибыли предполагает:

– общую оценку выполнения плана по прибыли в текущем периоде (с учетом влияния факторов на прибыль);

– оценку финансовых результатов отдельных сфер деятельности предприятия и их влияние на общую величину прибыли;

– анализ тенденций в динамике объема и структуры прибыли и оценку этих изменений с учетом совокупности внешних и внутренних факторов;

– определение показателей рентабельности, сравнение их динамики.

Кроме перечисленных направлений анализа «Инструкцией о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состоянием и платежеспособности субъектов хозяйствования» (в ред. постановления Минфина, Минэкономики от 27.12.2011 № 140/206) определяется процесс анализа финансовых результатов, структуры и направлений использования полученной прибыли с использованием данных отчета о прибылях и убытках и отчета об изменении 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 (были рассмотрены ранее).

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.

Убыточные организации или организации с кризисным и неустойчивым финансовым состоянием должны обращать особое внимание *на анализ и прогнозирование банкротства* их деятельности, который был рассмотрен ранее.

Итак, нами рассмотрены основные направления анализа финансового состояния предприятия. Однако можно выделить еще одно важное аналитическое направление – *анализ кредитоспособности организации*. В настоящее время коммерческим банкам предоставлена широкая возможность выбора методик оценки кредитоспособности, что объясняется отсутствием единого правового поля по данному вопросу. Национальным банком Республики Беларусь разработаны лишь рекомендации по оценке кредитоспособности. Поэтому при определении кредитоспособности заемщика коммерческие банки руководствуются локальными нормативно-правовыми актами, что позволяет им использовать собственные методики.

Наиболее известными *способами оценки кредитоспособности* являются: анализ делового риска; анализ денежных потоков; анализ финансовых коэффициентов; рейтинговые методики.

**Тема 15. Финансы предприятий в отраслях**

**экономики**

1. Организация финансов капитального строительства.

2. Организация финансов предприятий сельского хозяйства

3. Организация финансов транспорта

4. Финансы сферы товарного обращения

**1. Организация финансов капитального строительства**

*Экономическое содержание финансов в капитальном строительстве,* а также функции и основные принципы их организации такие же, что и в промышленности и других отраслях экономики.Вместе с тем имеется специфика в организации финансов, обусловленная технико-экономическими *особенностями* данной отрасли [18]:

* для строительного производства характерен более продолжительный производственный цикл, что влияет на объём незавершенного производства, покрываемый оборотными средствами. Поэтому в структуре оборотных средств большой удельный вес занимает незавершенное производство;
* строительство объектов осуществляется в различных климатических и территориальных зонах, что отражается на их индивидуальной стоимости и приводит к неравномерному поступлению выручки от сдачи работ заказчику;
* финансирование строительства производится в пределах сметной стоимости, которая устанавливается на основе договоров на строительство с заказчиками, а также договоров, заключенных с поставщиками материально-технических ресурсов;
* характер строительно-монтажных работ обусловливает различную степень материалоемкости и трудоемкости выполняемых работ в отдельные периоды строительства, что определяет неравномерную потребность в оборотных средствах. Например, начало строительства требует больших материальных затрат и, наоборот, отделочные работы уменьшают расход материалов и увеличивают трудовые затраты.
* в связи с неоднородностью и различным характером затрат на сооружаемых объектах цена определяется в каждом отдельном случае.
* техническая и организационная сложность сооружаемых объектов, их многообразие; различие объектов строительства по габаритам, площади, этажности, материалам и т.д., вследствие чего практически каждый объект имеет свою индивидуальную цену;
* неподвижность и территориальная разбросанность объектов;
* участие различных организаций (проектно-изыскательских, подрядных и субподрядных строительно-монтажных, производителей и поставщиков материалов, техники, оборудования и др.) в производстве конечной строительной продукции и разнообразие в связи с этим форм хозяйственных и финансовых отношений.

К основным *участникам строительства* относятся – инвестор, заказчик, проектные организации, подрядные строительные организации, поэтому финансы строительства включают в себя: финансы заказчика; финансы строительно-монтажных организаций; финансы проектных организаций; финансы геологоразведочных организаций.

*Процесс строительства*, как правило, состоит из нескольких *этапов*: геологоразведочных работ; разработки и утверждения сметы строительства; осуществления строительных и монтажных работ. Все эти этапы выполняются специализированными организациями. Финансирование осуществляется за счет средств заказчиков.

Эти виды работ осуществляются двумя способами: подрядным и хозяйственным.

При *подрядном способе* строительство объектов осуществляется постоянно действующими строительными и монтажными организациями (подрядчиками). Эти организации имеют собственные материально-технические базы, высокопроизводительную технику, специализированные кадры высокой квалификации, что обеспечивает значительно более высокую производительность труда по сравнению с хозяйственным способом строительства. В связи с этим подрядный способ строительства является в настоящее время основным.

Главным правовым документом при подрядном способе является договор подряда между субъектами строительного производства (заказчиком и подрядчиком). Договор (контракт) строительного подряда оформляется в соответствии с Правилами заключения и исполнения договоров (контрактов) строительного подряда. Договор подряда заключается при наличии у заказчика соответствующего документа, удостоверяющего права на земельный участок.

Для подрядчика необходимо наличие лицензии либо разрешения на выполнение соответствующих видов строительных работ.

В договоре подряда указываются следующие данные и обязательные условия:

* наименование сторон и необходимые реквизиты;
* предмет договора подряда;
* сроки (месяц и год) начала и завершения строительства объекта, выполнения строительных работ;
* договорная контрактная цена объекта, вида строительных работ, устанавливаемая по результатам проведения торгов, а по объектам, по которым проведение торгов не является обязательным, цена определяется по соглашению сторон;
* порядок расчетов за выполнение работы;
* источники финансирования;
* распределение функций между заказчиком и подрядчиком по обеспечению объекта конструкциями, материалами, оборудованием;
* условия выплаты и размер премий за своевременный ввод объекта в эксплуатацию;
* ответственность сторон при невыполнении обязательств по договору;
* особенности приемки выполненных строительных работ, сдача объекта в эксплуатацию;
* взаимоотношения сторон при наступлении форс-мажорных обстоятельств и другие условия.

В международной и отечественной практике строительства выбор подрядчика чаще всего осуществляется на конкурсной основе путем проведения подрядных торгов, по результатам которых заключается договор (контракт) строительного подряда.

Порядок расчетов за выполненные работы (услуги) устанавливается в договоре (контракте) строительного подряда.

Основанием для расчетов за выполненные комплексы (этапы) работ (услуг) являются подписанные представителями подрядчика и заказчика акты приемки комплексов (этапов) работ (услуг).

При подрядном способе в строительном производстве широко применяется *субподряд*. Субподрядчиками выступают строительные организации, выполняющие монтажные, электромонтажные, ремонтные, внутренние санитарно-технические и другие работы. Подрядчик вправе привлечь к исполнению своих обязательств других лиц (субподрядчиков), заключив с ними договор субподряда. В этом случае подрядчик выступает в роли генерального подрядчика и отвечает перед заказчиком за весь объем работ. Стоимость работ, выполненных субподрядными организациями, входит в издержки производства подрядных организаций, поэтому прибыль от сданных работ является финансовым результатом подрядной организации.

*Хозяйственный способ* строительства характеризуется тем, что предприятие, имеющее средства для строительства, не привлекая подрядную организацию, самостоятельно выполняет для собственных нужд строительно-монтажные и ремонтно-строительные работы. Для этого каждому предприятию приходится создавать собственную производственную базу, приобретать или брать в аренду строительные материалы, инструмент, инвентарь, обеспечивать стройку материалами, конструкциями, проектно-техническим и административно-управленческим персоналом. Создаваемые строительно-монтажные участки или управление для ведения существуют как подразделения действующего предприятия. По окончании строительства созданная для него производственная база, а также кадры строителей, как правило, расформировываются.

Особенностью хозяйственного метода строительства является то, что при данном способе нет необходимости в различных согласованиях, связанных с привлечением подрядчиков, цели участников строительного производства едины. Данный способ обычно применяется при реконструкции или расширении действующих предприятий, при строительстве на территории существующего предприятия небольших объектов, т.е. на тех работах, которые требуют относительно небольшой численности рабочих и не требуют применения специальной строительной техники и технологий.

*Смешанный способ* строительства предполагает совмещение подрядного и хозяйственного способов, при котором часть работ выполняют по договору подрядные организации, а часть работ ведут инвесторы собственными силами.

З*атраты, включаемые в себестоимость строительных работ.* Под *себестоимостью строительных работ* понимаются затраты строительной организации на их производство и сдачу заказчику [50,51].

*Целью учёта* себестоимости строительных работ является своевременное, полное и достоверное отражение фактических затрат, связанных с производством и сдачей этих работ заказчику, по видам и объектам строительства, выявление отклонений от применяемых норм и плановой себестоимости, а также контроль за использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов.

Себестоимость строительных работ, выполненных строительной организацией собственными силами, складывается из затрат, связанных с использованием в процессе производства материалов, топлива, энергии, основных средств, трудовых ресурсов, а также других затрат.

Затраты на производство строительных работ включаются в себестоимость работ того календарного периода, к которому они относятся, независимо от времени их возникновения.

С этой целью затраты на производство работ подразделяются на:

* текущие, т.е. постоянные производственные затраты;
* единовременные, т. е. однократные или периодически производимые.

В зависимости от способов включения в себестоимость работ затраты подразделяются на прямые и накладные (косвенные).

Под *прямыми затратами* понимаются расходы, связанные с производством строительных работ, которые можно прямо и непосредственно включать в себестоимость работ по соответствующим объектам учета.

Под *накладными* (косвенными) *затратами* понимаются расходы, связанные с организацией и управлением производством строительных работ, относящиеся к деятельности строительной организации в целом, которые включаются в себестоимость объектов учета с помощью специальных методов. Данные расходы в отдельных случаях могут относиться, минуя затраты, на счет учета реализации работ.

Все расходы организации, зависящие от изменения объемов выполненных работ, можно подразделить на постоянные и переменные.

Расходы, не зависящие непосредственно от объема строительных работ, удельный размер которых в себестоимости при увеличении объема работ будет сокращаться, а при уменьшении — увеличиваться, относятся к *постоянными расходам.* Расходы, изменяющиеся пропорционально росту (снижению) объема выполненных строительных работ, относятся к *переменным расходам.*

В себестоимость строительных работ включаются все виды затрат, предусмотренные «Основными положениями по составу затрат, включаемых в себестоимость продукции, работ, услуг», а также затраты, обусловленные отраслевыми особенностями их деятельности.

Затраты строительных организаций при планировании, учете и калькулировании себестоимости строительно-монтажных работ группируются по статьям в соответствии с «Методическими рекомендациями по планированию и учету затрат на производство строительно-монтажных работ (приказ Министерства архитектуры и строительства Республики Беларусь от 11. 01.2003 № 3):

* Материалы;
* Основная заработная плата рабочих;
* Транспортные затраты;
* Плановые накопления;
* Затраты по эксплуатации машин и механизмов;
* Накладные расходы;
* Временные здания и сооружения;
* Зимние удорожания.

Затраты на материалы, как правило, имеют наибольший удельный вес в стоимости строительной продукции. Материальные ценности, используемые в строительном производстве, имеют разнообразный ассортимент и множество наименований, поэтому для правильного учета важную роль играет их экономическая классификация. Все материалы можно подразделить на следующие группы:

1) строительные материалы;

2) конструкции и детали;

3) оборудование к установке.

*Строительные материалы* подразделяются на несколько учетных групп в зависимости от назначения, исходного сырья и других признаков. К строительным материалам относятся: цемент, кирпич, бетон, пиломатериалы, щебень, известь, рубероид, трубы и т.д. Расчет количества этих материалов, необходимого для производства определенного объема работ и, соответственно, подлежащего списанию на себестоимость, определяется исходя из производственных норм расхода.

К *конструкциям и деталям* относятся завезенные на строительную площадку готовые к установке или монтажу железобетонные, металлические, деревянные конструкции; блоки и сборные части зданий и сооружений; оборудование для отопительной, вентиляционной, санитарно-технической систем (отопительные котлы, радиаторы). Потребность в них рассчитывается на основе спецификаций к рабочим чертежам.

*Оборудованием к установке отечественным и импортным* является оборудование, которое приобретается за счет капитальных вложений. Как правило, оно приобретается заказчиком самостоятельно и учитывается по фактической себестоимости приобретения на счете 07 "Оборудование к установке". Однако в последние годы, с развитием рыночных отношений и строительством объектов "под ключ", согласно договорам подряда обязанность по обеспечению объекта строительства оборудованием легла на плечи подрядчиков. В этом случае подрядчик не учитывает оборудование ни на счете 10, ни на счете 07, а передает его стоимость заказчику для включения оборудования после монтажа в стоимость капитальных вложений.

В зависимости от роли материалов в процессе производства они подразделяются на основные и вспомогательные. *Основные материалы* – это предметы труда, которые вещественно входят в состав строительной продукции и образуют ее материальную основу. *Вспомогательные материалы* улучшают производственный процесс, а также используются в качестве средств труда. К ним относятся ветошь, упаковочные, обтирочные материалы.

Из затрат на материалы, отражаемых в себестоимости строительных работ, исключается стоимость возвратных отходов. Под возвратными отходами производства понимаются остатки сырья, материалов, деталей и других материальных ресурсов, которые образовались в процессе выполнения строительных работ и полностью или частично утратили потребительские качества исходного ресурса. В силу этого такие материалы используются по прямому назначению с повышенными затратами или не используются вообще. Возвратные отходы могут оцениваться одним из трех способов, изложенных в п. 2.6.16.3 «Основных положений по составу затрат, включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг)».

По статье "Материалы" не отражаются затраты на материалы, запасные части, топливо, электроэнергию и смазочные материалы, израсходованные на содержание и эксплуатацию строительных машин и механизмов, в подсобных, вспомогательных и обслуживающих производствах и хозяйствах, на административно-хозяйственные нужды.

Не относятся к возвратным отходам остатки материальных ресурсов, которые в соответствии с технологией передаются в качестве полноценного материала в другие подразделения строительной организации.

Планирование себестоимости строительных работ осуществляется строительными организациями самостоятельно при разработке годовых (текущих) планов производственно-хозяйственной деятельности на основе заключенных с заказчиками договоров на строительство.

Некоторые особенности на предприятиях строительной отрасли имеются по отношению к составу затрат по производству и реализации продукции, товаров (работ, услуг), учитываемых при налогообложении прибыли в соответствии с постановлением [Совета Министров Республики Беларусь от 10 июля 2008 г. № 999](http://pravo.by/webnpa/text.asp?RN=C20800999) (Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь, 2008 г., № 172, 5/27981). В состав затрат по производству и реализации продукции, товаров (работ, услуг), учитываемых при налогообложении прибыли, включаются следующие затраты:

* на подготовку строительной площадки, по очистке территории строительства;
* связанные со строительством, содержанием, ремонтом, разборкой и перемещением временных зданий и сооружений, а также с временным приспособлением вновь построенных и существующих на строительной площадке постоянных зданий и сооружений, восстановлением и ремонтом их по окончании использования (за вычетом стоимости возвратных материалов и деталей);
* по благоустройству, уборке и очистке территории строительства (вывоз мусора, прокладка тротуаров, дорожек, устройство площадок, мостиков).

Стоимость строительства определяется постановлением Министерства экономики и Министерства архитектуры и строительства от 3 марта 2005 г. № 42/5 (зарегистрировано в Национальном реестре - № 8/12276 от 16.03.2005 г.) в двух уровнях цен:

* сметная стоимость объекта рассчитывается по сметным нормам, в ценах 1991 г., принимаемым за базисные. Базисный уровень сметной стоимости предназначен для сопоставления результатов строительного производства в разные периоды времени, экономического анализа и определения стоимости в текущих ценах;
* сметная стоимость исчисляется посредством применения индексов изменения стоимости отдельных элементов затрат к их базисной стоимости. Индексы изменения стоимости строительно-монтажных работ по элементам затрат (заработная плата, транспортные расходы, накладные расходы, плановые накопления, механизмы, материалы и другие затраты) ежемесячно утверждаются органом государственного управления в строительстве и публикуются в официальной печати.

В отечественной практике распространен метод составления смет в твердом долларовом выражении. Он позволяет определить сметную стоимость строительства с достаточной степенью точности на любой момент времени.

Формирование *договорных цен* на строительную продукцию, как правило, реализуется на конкурсной основе через проведение подрядных торгов. *Цена контракта* определяется на основании обоюдно приемлемых финансово-экономических условий. Подрядчик в пакете тендерных предложений представляет заказчику свою оценку стоимости строительства, в которой показывает предполагаемые издержки производства и планируемую прибыль. Договорная (контрактная) цена используется при финансировании строительства и осуществлении расчетов между заказчиком и подрядчиком за выполненные работы (услуги).

*Планирование и распределение прибыли подрядных организаций.*Конечный финансовый результат (прибыль или убыток) деятельности строительной организации слагается из финансового результата от сдачи заказчику объектов, работ и услуг, предусмотренных договорами, реализации на сторону основных средств и иного имущества строительной организации, продукции и услуг подсобных и вспомогательных производств, находящихся на *балансе* строительной организации, а также доходов от внереализационных операции, уменьшенных на сумму расходов по этим операциям.

*Прибыль (убыток)* от сдачи заказчику объектов, выполненных строительных и других работ, предусмотренных договором на строительство, определяется как разница между выручкой от реализации указанных работ и услуг, выполненных собственными силами по ценам, установленным в договоре, без налога на добавленную стоимость и других вычетов, предусмотренных законодательством, и затратами на их производство и сдачу.

При налогообложении выручка от сдачи заказчику объектов, строительных и других работ и услуг определяется либо по мере их оплаты в полном объеме по договорной стоимости (при безналичных расчетах — по мере поступления средств за выполненные работы (услуги) на счета в учреждения банков, а при расчетах наличными деньгами — при поступлении средств в кассу), либо по мере сдачи объектов, выполнения работ и услуг и передачи их в установленном договором порядке заказчику. При применении метода определения выручки по поступлению средств следует иметь в виду, что порядок и сроки приемки объектов и выполненных работ и расчетов за них устанавливаются в договоре по соглашению сторон. Расчеты могут осуществляться в форме авансов под частично выполненные работы на конструктивных элементах или этапах или после завершения всех работ по договору.

Метод определения выручки от реализации работ (услуг) устанавливается строительной организацией на отчетный год исходя из условий хозяйствования и заключенных договоров и является элементом учетной политики строительной организации.

Основная масса прибыли, получаемой строительной организацией, представляет собой прибыль от сдачи заказчикам выполненных работ. В зависимости от этапа инвестиционного процесса она может быть сметной, плановой и фактической [18].

Под *сметной прибылью* понимается прибыль, определяемая в процессе разработки проектно-сметной документации. Сметная прибыль в строительстве имеет специфическое название – *плановые накопления.* Плановые накопления строительной организации оплачиваются заказчиком, поэтому их размеры ограничиваются установленными или согласованными с заказчиком нормативами.

*Фактическая прибыль* (Пф) от сдачи выполненных работ заказчикам определяется как разность между выручкой от их реализации без налога на добавленную стоимость других косвенных налогов и затратами на их производство и реализацию (фактическая себестоимость строительно-монтажных работ) по формуле:

Пф = Дц – НДС – О – ССф,

где Дц – договорная цена; О – отчисления в целевые бюджетные (внебюджентные) фонды; ССф – фактическая себестоимость выполненных работ.

В процессе расчета прибыли учитываются также операционные и внерализационные доходы и расходы строительной организации.

*Прибыль* строительного предприятия можно рассчитать по формуле:

П = Ппр + Дод - Род + Двд - Рвд

где П — прибыль (убыток);

Ппр — прибыль (убыток) от реализации продукции, работ, услуг;

Дод—доходы от операционной деятельности;

Род — расходы от операционной деятельности;

Двд— доходы от внереализационной деятельности;

Рвд — расходы от внереализационной деятельности.

Прибыль от реализации сторонним организациям продукции и услуг подсобных и вспомогательных производств определяется как разница между стоимостью этой продукции (услуг) по продажным ценам без налога на добавленную стоимость и других вычетов, предусмотренных законодательством РБ, и ее себестоимостью.

При расчетах предприятия с заказчиками за готовую строительную продукцию необходимо принимать во внимание разрыв между временем выполнения строительно-монтажных работ и сдачи готовой строительной продукции. В этой связи выручка от сдачи готовой строительной продукции определяется с учетом изменения объема незавершенного строительного производства по формуле:

*Вгп = СМР + Нп – Нк,*

где Вгп — выручка от сдачи готовой строительной продукции;

СМР — объем строительно-монтажных работ, выполняемый собственными силами;

Нп — незавершенное строительное производство на начало планируемого периода;

Нк *—* то же на конец планируемого периода.

Выручка определяется по договорным ценам без налога на добавленную стоимость. Доходы и расходы от внереализационных операций не включаются в себестоимость, а отражаются на счете прибылей и убытков.

Распределение и использование прибыли в строительных предприятиях осуществляются по принципам, аналогичным промышленным предприятиям.

Поскольку прибыль выступает не только в качестве главного результата финансово-хозяйственной деятельности, но и источника удовлетворения разнообразных потребностей как самого строительного предприятия, так и государства в целом, предприятию необходимо соблюдать следующие основные принципы ее распределения:

• первоочередное выполнение финансовых обязательств перед государством;

• максимальное обеспечение за счет прибыли потребностей расширенного воспроизводства строительного предприятия;

• использование прибыли на материальное стимулирование работающих;

• направление прибыли на социально-культурные нужды.

*Планирование собственных оборотных средств и источников их формирования* [18]. *К оборотным производственным фондам* относятся производственные запасы (строительные, конструкторские детали, блоки, основные и прочие материалы) и средства в производстве (незавершенное производство).В их составе нет готовой продукции. Значительный удельный вес имеют: средства в незавершенном производстве, расчетах и денежные средства. Размер незавершенного производства определяется не только условиями производства, но и действующим порядком расчетов между заказчиком и подрядчиком.

*Фонды обращения* включают денежные средства (расчетные и текущие счета аккредитивов и особые счета, кассовые и прочие денежные средства) и средства в расчетах (заказчиков по счетам за выполненные работы, прочие средства в расчетах).

Оборотные средства непрерывно совершают кругооборот. Общие черты кругооборота оборотных средств присущи всем отраслям экономики, вместе с тем особенность кругооборота средств в подрядных организациях обусловлена характером строительного производства. Строительные организации выполняют строительно-монтажные работы на основе договоров с заказчиками. Эта особенность выражается в том, что кругооборот средств в подрядных строительных организациях заканчивается по мере сдачи заказчику выполненных строительно-монтажных работ, т.е. зависит от формы расчетов за строительную продукцию.

Потребность подрядных организаций в собственных оборотных средствах определяется путем их нормирования. Методы нормирования оборотных средств аналогичны методам, применяемым в других отраслях экономики. Однако в нормировании отдельных статей имеются особенности, связанные со спецификой деятельности строительных организаций. *Норматив собственных оборотных средств подрядных строительно-монтажных организаций* рассчитывается исходя из сложившейся по уточненному плану в текущем году средней нормы оборотных средств, увеличения в планируемом году общего объема подрядных строительно-монтажных работ, выполняемых собственными силами и мероприятий по ускорению оборачиваемости оборотных средств.

*Норма оборотных средств подрядных строительно-монтажных организаций* устанавливается в процентах к годовому объему строительно-монтажных работ, выполняемому собственными силами, в сметных ценах. Эта норма включает потребность в средствах на заготовку строительных материалов, конструкций и деталей, возмещение затрат по незавершенному производству, на расходы будущих периодов.

По подрядным строительно-монтажным организациям, рассчитывающимся с заказчиками за товарную строительную продукцию, норматив собственных оборотных средств на возмещение затрат по незавершенномупроизводсву не устанавливается.

**2. Организация финансов предприятий сельского хозяйства**

Сельскохозяйственное производство по своей природе отличается от других видов производств тем, что имеет дело с живыми организмами—животными и растениями - и использует в процессе труда землю в качестве главного, ничем другим незаменимого средства производства. Поэтому воспроизводство в сельском, хозяйстве, а также организация финансов сельскохозяйственных предприятий обладают рядом особенностей, которые определяются природно-климатическими и естественно-биологическими отношениями [18].

Эти *особенности* можно объединить в следующие группы.  
*Природно-климатические и естественно-биологические:*

• почвенно-климатические особенности определяют зональную специализацию, длительность рабочих периодов в производстве, различия в продуктивности и доходности хозяйства, дифференциацию в себестоимости и рентабельности отдельных видов продукции;

• погодные условия влияют на время проведения и темпы работ, объем и качество продукции; отсюда необходимость создания на сельскохозяйственных предприятиях натуральных и денежных страховых и резервных фондов;

• природный, естественно-биологический цикл развития растений и животных определяет кругооборот финансовых ресурсов (от урожая к урожаю). Необходимость концентрации материальных, денежных и трудовых ресурсов возникает к определенным периодам, что вызывает привлечение кредитов.

*Технологические и организационные:*

• сочетание в сельском хозяйстве двух взаимодополняющих отраслей - растениеводства и животноводства. Поэтому осуществляется раздельное планирование, учет и организация по этим отраслям;

• наличие внутрихозяйственного оборота большей части сельскохозяйственной продукции. Он необходим для обеспечения непрерывности производственного цикла (выращенный рабочий и продуктивный скот, семена, корма и др.). Эта часть продукции, хотя и получает стоимостную оценку, но в процесс реализации не вступает.

*Социально-экономические:*

*•* право собственности. В связи с наличием многообразия форм собственности (частная, государственная, смешанная) в сельском хозяйстве функционируют различные типы предприятий.

*Особенности планирования, учета и калькулирования издержек производства в сельском хозяйстве* [18,50,51]*.* Особенности сельского хозяйства предопределяют специфику планирования издержек производства сельскохозяйственной продукции. Сельскохозяйственный год охватывает периоды, относящиеся к двум календарным годам. При определении себестоимости затраты данного календарного года распределяются между продукцией этого года и продукцией будущего года. Кроме того, сезонность сельскохозяйственных работ обусловливает необходимость исчисления себестоимости не только по видам продукции, но и по видам работ. Планирование осуществляется в такой последовательности: сначала определяются затраты по видам работ на 1 га посева и на голову скота, а затем с учетом урожайности и продуктивности определяется себестоимость отдельных видов продукции.

Калькулирование себестоимости единицы продукции (работ, услуг) необходимо для определения эффективности проектируемых и осуществляемых агрозоотехнических, технологических, организационных и экономических мероприятий по развитию и совершенствованию производства, обоснования цен, определения прибыли и исчисления налогов.

При планировании себестоимости продукции (работ, услуг) учитывают влияние основных технико-экономических факторов:

• повышения технического уровня и комплексной механизации производства; внедрения прогрессивных технологий производства;

• проведения мероприятий по улучшению плодородия земель;

• повышения качества производственных ресурсов (машин, оборудования, скота, семян, кормов, удобрений и др.);

• внедрения лучших высокопродуктивных сортов и гибридов сельскохозяйственных культур и пород животных;

• изменения цен на материальные ресурсы и основные средства;

• применения прогрессивных форм организации труда и его оплаты.

Выявление закономерностей и количественных взаимосвязей между основными факторами производства, определение количественного значения отдельных факторов в формировании себестоимости продукции обеспечиваются с помощью методов системного анализа.

Плановую себестоимость продукции определяют на основе технологических карт по отдельным культурам и видам скота, по статьям затрат с учетом необходимого перечня работ, почвенно-климатических условий хозяйства, обоснованных норм расхода материальных ресурсов и нормативов затрат труда и финансовых средств и рационального использования земли и основных фондов, применения прогрессивных агрозоотехнических и организационных мероприятий.

При планировании себестоимости продукции рассчитывают следующие показатели: себестоимость всей продукции; себестоимость единицы продукции; затраты на 1 рубль валовой (товарной) продукции.

Плановую себестоимость единицы продукции исчисляют делением плановых затрат на производство всей продукции соответствующего вида на её плановый объём в натуральном выражении, а затраты на 1 рубль валовой продукции – делением себестоимости всей продукции на её объём в стоимостном выражении (в сопоставимых ценах).

Себестоимость отдельных видов сельскохозяйственной продукции, получаемой от соответствующих культур (групп культур, отрасли) и видов животных, определяется исходя из затрат, отнесенных на данную культуру (группу культур, отрасли), вид (группу) животных. Затраты по отдельным культурам и видам животных складываются как из прямых затрат, непосредственно относимых на соответствующие культуры и виды животных, так и из распределяемых затрат.

Учёт затрат в сельскохозяйственном производстве осуществляется на основе первичных документов, оформленных в установленном соответствующими положениями порядке. Основными первичными документами учёта могут быть чековая, лицевой счёт, книга доходов и расходов, декларация доходов и расходов.

Все затраты связанные с производством и реализацией сельскохозяйственной продукции, возмещаются из выручки от реализации.

*Выручка от реализации и прибыль сельскохозяйственных предприятий.* По мере реализации сельскохозяйственной продукции предприятия получают денежную выручку, из которой и возмещаются все денежные затраты. Разность между денежной выручкой и полной себестоимостью продукции образует прибыль, отражающую превышение доходов над расходами. Затраты на расширение основных и оборотных средств, а также на покрытие непроизводственных расходов осуществляются, как правило, за счёт прибыли, а в ряде случаев за счёт бюджета и других источников.

*Прибыль от реализации* представляет собой разность между суммой выручки и полной себестоимостью реализованной продукции. На общую прибыль, кроме реализации продукции, также влияют операционные и внереализационные доходы и поступления.

Следует иметь в виду, что внереализационные доходы и поступления не планируют. Внереализационные расходы и потери планируют только в сумме уценок переходящих на следующий год запасов по семенам и кормам собственного производства, а также по молодняку животных, переводимому в основное стадо. К фактическим внереализационным расходам и потерям относят: убытки от уценки до закупочных цен переходящих запасов семян и кормов собственного производства, остатки молодняка животных и животных на откорме; списание безнадежной дебиторской задолженности из-за неплатежеспособности должников; убытки от стихийных бедствий, не возмещенные в установленном порядке, убытки от не полностью амортизированных основных фондов; выплаченные пени, штрафы и неустойки, а также убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году и т.д.

*Внеоборотные и оборотные активы сельскохозяйственных предприятий* [18].

*Структура основных производственных фондов.* В условиях рыночной экономики первоначальное формирование основных фондов в сельском хозяйстве, их функционирование и расширенное воспроизводство осуществляются при непосредственном участии финансов, с помощью которых образуются и используются денежные фонды целевого назначения, опосредующие приобретение, эксплуатацию и восстановление средств труда.

Деятельность любого сельскохозяйственного предприятия возможна лишь в том случае, если отдельные элементы основных производственных фондов находятся в определенной пропорции и взаимодействии, имеют определенную структуру.

Структура основных производственных фондов зависит, прежде всего, от особенностей данной отрасли. Поэтому с учетом специализации разные предприятия, объединения имеют и разную структуру таких фондов.

Существенное влияние оказывает также местоположение конкретного предприятия. Например, в зоне недостаточного увлажнения в структуре значительное место занимают мелиоративные сооружения, в районах с суровыми климатическими условиями выше удельный вес капитальных производственных зданий и т.д. На структуру основных фондов влияют также размер предприятий, уровень концентрации производства.

Одной из основных особенностей структуры основных производственных фондов сельскохозяйственного назначения по сравнению с основными производственными фондами промышленно-производственного назначения является то, что в них, наряду со средствами труда, являющимися продуктами предшествующей индустриальной деятельности, функционируют также специфические средства труда — разные виды животных и многолетних насаждений, — в которых также воплощен прошлый труд людей, принимавших участие в уходе за ними, выращивании и т.д. Удельный вес этих средств в структуре основных производственных фондов особенно велик в межхозяйственных животноводческих предприятиях, а также в совхозах-заводах и других предприятиях агропромышленного типа. В отличие от машин и оборудования, зданий и сооружений и т.п., которые в производственном процессе лишь сохраняют свои потребительные свойства, а стоимость их в процессе эксплуатации постепенно утрачивается по мере износа, стоимость специфических основных производственных фондов (животных, многолетних насаждений) до определенного момента не только не уменьшается в процессе использования, но даже возрастает.

Эта специфика накладывает определенный отпечаток и на воспроизводство соответствующих основных производственных фондов сельскохозяйственного назначения: если все прочие основные производственные фонды могут находиться непрерывно в эксплуатации вплоть до снашивания, то, например, многолетние насаждения в течение года активно функционируют лишь в пределах вегетационного периода. Необходимо учитывать биологические особенности этой части основных  
производственных фондов сельскохозяйственного назначения для их эффективного использования.

Любое сельскохозяйственное производство систематически нуждается в денежных средствах для капитального ремонта и модернизации действующего оборудования, производственных помещений, машин и т.д. В этих целях создается амортизационный фонд, который используется как для полного возобновления средств труда (реновации), так и для частичного (капитального ремонта, модернизации).

Амортизация — процесс возмещения износа основных фондов путем перенесения их утраченной стоимости на изготовляемый продукт (не начисляется амортизация на продуктивный скот и если основные фонды находятся на консервации). Она составляет реальный элемент издержек производства, поэтому включается в себестоимость продукции, влияет на ее уровень. В т же время амортизация является одним из источников финансирования капитальных работ, ремонта и модернизации основных фондов.

*Оборотные средства и пути ускорения их оборачиваемости.* Одна из функций организации финансов сельскохозяйственных предприятий — регулирование движения оборотных средств, которые совершают непрерывный кругооборот, последовательно переходя из денежной формы в товарную, из товарной в производственную, затем опять в товарную и денежную. По своей сущности оборотные средства являются совокупностью фондов оборотных и обращения, выраженных в денежной форме.

*Оборотные фонды* являются частью производственных, которые полностью потребляются в процессе производства и с завершением одного цикла изменяют свою натурально-вещественную форму, целиком перенося свою стоимость на созданный продукт.

В соответствии со сложившейся системой учета оборотные фонды сельскохозяйственных предприятий подразделяют на следующие группы:

• *производственные запасы,* т. е. предметы труда, которые еще не вступили в процесс производства и целиком сохраняют свою натурально-вещественную форму. К ним относятся: сырье, закупаемое для промышленной переработки (овощи, плоды и т.д.), основные, вспомогательные и ремонтные материалы, топливо, запасные материалы к сельскохозяйственной технике и транспортным средствам, минеральные удобрения, биопрепараты, ядохимикаты, тара;

• *незавершенное производство —* предметы труда, которые уже вступили в процесс производства, но еще окончательно не обработаны, так как сельскохозяйственное производство требует длительного периода. Например, затраты под урожай будущего года;

•*молодняк животных и животные на откорме.*Эта группа включает стоимость молодняка всех видов, взрослого скота, выбракованного из основного стада и находящегося на откорме, взрослой птицы, зверей, кроликов, пчел;

*Фонды обращения* включают готовую продукцию, товары отгруженные, но не оплаченные, материалы в пути, средства в расчетах (задолженность, числящаяся за разными организациями и отдельными лицами, прочие виды задолженности по основной деятельности); денежные средства, находящиеся в кассе, на расчетных и текущих счетах, в аккредитивных и лимитированных чеках.

Оборотные средства в сельском хозяйстве по сравнению с ними в промышленности имеют особенность: такие важные составные их элементы для сельскохозяйственной деятельности, как семена, а в ряде случаев и посадочный материал, корма, органические удобрения и т.п., постоянно возобновляются в процессе кругооборота за счет собственного производства. Поскольку данные виды оборотных средств не поступают в реализацию, а остаются в сфере производства на следующий производственный цикл, то это влияет на их величину и продолжительность оборота.

В зависимости от особенностей отдельных элементов оборотных фондов по каждому из них устанавливается определенный *порядок нормирования*. Так, по семенам собственный норматив должен отражать полную потребность в них предприятия, объединения для ярового сева, а в тех зонах, где озимый сев проводится до уборки, — и запасы семян. Общий норматив семян и посадочного материала принимается на основе нормативов по каждой культуре, определяемых в натуральном и стоимостном выражении. Этот норматив может быть рассчитан умножением нормы высева (в центнерах на гектар) на посевную площадь. Кроме того, по каждой культуре создается страховой фонд. Денежная оценка проводится исходя из плановой себестоимости 1 ц семян (но не выше закупочных цен), включая расходы по доставке на склад, доработке и хранению. Покупные семена и посадочный материал включают в норматив в зависимости от их качества, стоимости по ценам приобретения и расходов на доставку, доработку и хранение [18].

По кормам норматив собственных оборотных средств устанавливается только в пределах страхового фонда, так как весь сезонный запас покрывается банковским кредитом. В норматив включают стоимость зернофуража, а также сена и соломы. При расчете норматива корма оценивают по плановой себестоимости, но не выше закупочных цен. Покупные корма включают в норматив по ценам приобретения с добавлением транспортных расходов. Если на корм приобретаются отходы у предприятий, перерабатывающих сельскохозяйственное сырье, то норматив устанавливается на уровне стоимости этих отходов, потребляемых в течение месяца.

По молодняку животных и животных на откорме норматив собственных оборотных средств устанавливается на уровне покрытия стоимости плановых остатков молодняка скота, птицы, пушнины зверей и животных на откорме, оставляемых на конец планового года, в количестве, исчисленном на основе плановых оборотов стада. Общий норматив по молодняку и животным на откорме определяется на основе частных нормативов по каждому их виду. Частные нормативы исчисляются прямым подсчетом средней стоимости головы молодняка и животных на откорме каждого вида исходя из фактической себестоимости на начало года или оценочной стоимости приплода при рождении с добавлением плановых затрат на содержание в плановом периоде.

При определении затрат на голову молодняка крупного рогатого скота и свиней учитывается их живая масса на конец года, принятая в плане. Норматив рассчитывается умножением нормы оборотных средств на количество голов, определенное на конец планового года по плановому обороту стада. Подобные расчеты делаются для каждого вида молодняка по возрастным группам. Сложение полученных в результате расчета сумм дает общий норматив. Как правило, по предприятиям, перерабатывающим сельскохозяйственное сырье, норматив запасов товарно-материальных ценностей на плановый период рассчитывается на основе среднедневного их расхода и среднедневной стоимости выпуска продукции по данным квартала текущего года, в котором объем производства является наименьшим. В те периоды, когда растет объем производства, дополнительные запасы товарно-материальных ценностей создают за счет привлечения краткосрочного банковского кредита.

Сочетание собственных и заемных источников формирования оборотных средств позволяет обеспечить максимальную эффективность денежных ресурсов сельскохозяйственных предприятий, поэтому в качестве таких источников создания и пополнения используются собственные и приравненные к ним средства, а также банковские кредиты и ссуды.

Банковские кредиты могут быть использованы на покрытие сезонных затрат производства, на образование товарно-материальных ценностей и на внутригодовой недостаток собственных средств.

На эффективность использования оборотных средств в качестве результатов производственно-финансовой деятельности сельскохозяйственных предприятий влияет совокупность факторов технико-экономического и социально-организационного характера. Например, ускорение оборачиваемости средств достигается прежде всего своевременной поставкой продукции, сокращением ее запасов в готовом виде, оплатой в положенные сроки счетов поставщиков, ликвидацией задержек в документообороте по расчетам, а также внедрением научно обоснованных нормативов расхода предметов труда для экономного и бережного использования семян и кормов, горючего и смазочных материалов, электроэнергии, минеральных удобрений и т.п.

**3. Организация финансов транспорта**

Специфика организациифинансов транспорта основана на особенностях его экономики и организации производства и управления, обусловленных производственным процессом.

Транспорт как отрасль экономики имеет следующие *особенности* [18,51]:

• продукция транспорта не имеет вещественной формы: транспорт не производит новые вещи, а лишь перемещает товары, продукцию, созданные в других отраслях экономики;

• транспорту не принадлежит предмет его труда — перевозимые грузы, он принадлежит отправителям и получателям грузов;

• цены на транспортную продукцию складываются на основе тарифов на грузовые и пассажирские перевозки;

• в качестве единицы измерения транспортной продукции используют: тонно-километры, пассажиро–километры, отправленные тонны грузооборота и количество пассажиров;

• продукцию транспорта нельзя накопить, отложив в запас, поэтому транспорт не может работать без резерва локомотивов и вагонов, и должен учитывать пропускную способность на дорогах;

• транспорт не создает и не добавляет ничего вещественного к перевозимому товару. Отсюда вытекает и особенность кругооборота средств труда - из формы кругооборота капитала выпадает товар в виде вещи, так как на транспорте продается сам производственный процесс, т. е. перевозка;

• в составе средств производства на транспорте нет сырья, стоимость которого весьма значительна на промышленных предприятиях;

• характеризуется неравномерностью использования в течение года транспортных средств (т. е. наличием «сезонных пиков»),

Продукция транспорта, т. е. полезный эффект перемещения товаров и людей, имеет подобно промышленности товарную стоимость, в процессе реализации которой создается прибавочный продукт трудом работников транспорта. Поэтому чем больше объем перевозок, объективно необходимый обществу, тем выше доля транспорта в национальном доходе, идущем на потребление и накопление для расширенного воспроизводства.

Как всякий производственный процесс, транспорт состоит из *последовательных этапов*. Это, во-первых, погрузка грузов подвижной состав (посадка пассажиров); во-вторых, перемещение грузов и пассажиров между пунктами отправления и назначения; в-третьих, выгрузка грузов из подвижного состава (высадка пассажиров) "в пункте назначения. Каждый из этих этапов транспортного процесса в свою очередь слагается из ряда операций, осуществляемых в ходе подготовки, организации и выполнения перевозок. Так, погрузка груза включает работы и затраты по подготовке груза к отправлению, сортировке его по получателям и направлениям, погрузке в подвижной состав (транспортное средство), закреплению, увязке, взвешиванию или подсчету штучных товаров, оформлению транспортной документации. Для перемещения груза выбирается тип подвижного состава, определяется маршрут движения, обеспечивается безопасность движения и сохранность груза, заправка транспортных средств горюче-смазочными материалами в пути, контроль за движением подвижного состава и соблюдением графика движения. Выгрузка груза включает такие операции, как ознакомление грузополучателя с товарно-транспортными документами и соответствием им груза, взвешивание или пересчет груза, выявление порчи или потерь груза, подготовка к выгрузке и непосредственно сама выгрузка.

Эффективность транспортного процесса, его непрерывность во многом зависят от согласованности продолжительности выполнения каждого элемента во времени. При перевозках элементы транспортного процесса для каждой единицы подвижного состава постоянно повторяются. Это обстоятельство определяет цикличный характер транспортного процесса. Продолжительность цикла складывается из времени, затрачиваемого на выполнение всех элементов транспортного процесса. Сокращение продолжительности этого цикла является одним из факторов роста производительности труда на транспорте и снижения стоимости перевозок.

Для удовлетворения возрастающих потребностей в перевозочной работе при наличии в них сезонных пиков важно планировать соответствующие транспортные резервы в виде резервных провозных способностей.

Опережающее развитие транспортных связей обусловлено не только сезонными пиками в перевозочной работе, но и тем, что в отличие от других отраслей экономики строительство новых и развитие действующих транспортных путей связано с длительными сроками изысканий и проектирования, создания соответствующих промышленно-строительных мощностей и подготовки материально-финансовых ресурсов.

Транспорт используется для осуществления не только внешних перевозок, но и для перевозок внутри производства. Поэтому, кроме транспорта общего пользования, в народном хозяйстве имеется внутрипроизводственный (ведомственный) транспорт.

Внутрипроизводственный транспорт является неотъемлемой частью технологического процесса данного предприятия. Он участвует непосредственно в производственном процессе и создании новых вещественных продуктов труда. Издержки внутрипроизводственного транспорта являются частью производственных издержек предприятия, следовательно, частью себестоимости его продукции. Внутрипроизводственный транспорт не представляет собой самостоятельную отрасль транспортного производства, а является составной частью той отрасли, в которой он функционирует.

Транспорт является составной частью всех стадий производства продукции предприятий отраслей экономики. Это крупная многоотраслевая сфера, включающая все виды грузового и пассажирского транспорта: железнодорожного, автомобильного, речного, морского, нефтепроводного, воздушного.

Ведущее место в транспортной системе страны занимает железнодорожный транспорт, позволяющий обеспечивать устойчивые и регулярные грузовые и пассажирские перевозки между районами страны.

Железные дороги остаются в собственности государства, сохраняется единая транспортная, система, принцип централизованного управления технологией перевозок, финансовая, инвестиционная, тарифная политика отрасли, внешнеэкономическая деятельность.

Выбор эффективного вида транспорта в условиях конкуренции производится на основе технико-экономических расчетов с учетом конкретных требований рынка на перевозки. При определении сферы использования видов транспорта необходимо учитывать следующие особенности и преимущества технико-экономических характеристик.

*Железнодорожный транспорт:*

• регулярность грузовых и пассажирских перевозок независимо от климатических условий, времени года и суток;

• высокая пропускная и провозная способность, исчисляемая десятками миллионов тонн грузов и миллион ми пассажиров в год в каждом направлении;

• как правило, более короткий путь движения грузов по сравнению с речным и морским транспортом, сравнительно невысокая себестоимость перевозок грузов и пассажиров;

• более высокая скорость доставки грузов по сравнению с речным транспортом и высокая маневренность в использовании подвижного состава (возможность регулировки вагонного парка, изменения направления грузопотоков и т.п.);

• высокая эффективность при перевозках массовых грузов на большие и средние расстояния, особенно маршрутами.

*Автомобильный транспорт:*

*•* более высокая, чем на железнодорожном, речном и морском транспорте, скорость доставки грузов и высокая маневренность;

• возможность доставки грузов от склада отправления до склада получателя без перегрузочных операций;

• регулярность и хорошая маневренность перевозок, в некоторых случаях более короткий путь следования, чем железнодорожным и речным транспортом; способность доставлять груз небольшими партиями от самого мелкого грузоотправителя или грузополучателя;

• небольшие по сравнению с железнодорожным транспортом капитальные вложения в освоение малых пассажирских и грузооборотов на небольших расстояниях.

Однако на автомобильном транспорте более высокая, чем на других видах (кроме воздушного), себестоимость грузовых перевозок и более высокая, чем на железнодорожном, пассажирских.

Таким образом, автомобильный транспорт наиболее выгодно использовать для перевозки грузов на короткие (до 100 км) расстояния, а также срочных и скоропортящихся грузов — на большие (до 300 км и более).

*Нефтепроводный транспорт:*

• самая низкая себестоимость перекачки нефти и нефтепродуктов (по сравнению с железнодорожным в три раза, водным — более чем в два раза);

• наименьшие капитальные вложения на единицу перевозок по сравнению с другими видами транспорта.

Протяженность сети трубопроводов составляет более 300 тыс. км. Большое значение имеет развитие газопроводного транспорта, протяженность сети которого более 200 тыс. км. По газопроводам газ поступает к потребителям республики, а также ближнего и дальнего зарубежья.

*Воздушный транспорт****:***

• большая скорость и малые сроки доставки грузов и пассажиров. Наиболее эффективен для перевозки пассажиров, особо ценных и скоропортящихся грузов небольшими партиями на дальние расстояния, а также других грузов в районы, где нет наземного и водного транспорта.

*Особенности планирования себестоимости.* В себестоимости перевозок высокий удельный весь занимают заработная плата, а также затраты на топливо, электрическую энергию, амортизация, ремонт, что обусловлено спецификой транспорта, где преобладающая часть основных фондов находится в движении.

Снизить себестоимость перевозок можно в результате использования мощных и экономичных локомотивов, судов и автомашин, автоматизации и электрификации железных дорог, улучшения шоссейных дорог, механизации погрузочно-разгрузочных работ, внедрения передовых методов организации перевозок и труда.

На себестоимость железнодорожных перевозок также большое влияние оказывают показатели нагрузки на вагон, массы поезда, оборота вагона, среднесуточного пробега вагона и локомотива; на водном и автомобильном транспорте — соответствующие показатели использования флота и автомобилей: показатели погрузки, скорости движения, время простоев и др.

Основными показателями себестоимости перевозок являются: общая сумма расходов по основным вида затрат на весь объем перевозок по видам транспорта, экономия от снижения себестоимости, себестоимость десяти приведенных тонно-километров (тонна-миль).

Расчеты себестоимости ведутся по следующим статьям затрат: заработная плата, отчисления на социальное страхование, топливо, горючее и смазочные материалы, электроэнергия, материалы, авторизация, прочие расходы.

В отдельных отраслях транспорта в этот перечень дополнительно включаются следующие статьи:

• на воздушном транспорте — текущий ремонт самолетного парка, аэропортовые расходы;

• на автомобильном транспорте — текущий ремонт и техническое обслуживание;

• на трубопроводном транспорте — потери газа и нефти в газо- и нефтепроводах.

Для определения плановой величины транспортных затрат используются:

• исходные данные, содержащиеся в расчетах плана перевозок, материально-технического снабжения, плана по труду и финансам;

• оценка экономической эффективности предусматриваемых в плане мероприятий по внедрению новой техники, развитию пропускной и перерабатывающей способности элементов транспортной сети, совершенствованию организации эксплуатации транспортных средств и коммуникаций и других мероприятий по совершенствованию организации транспортной работы;

• анализ зависимости между изменениями в технике, технологии и организации транспортной работы и величиной расходов на ее выполнение.

В состав затрат по производству и реализации продукции, товаров (работ, услуг), учитываемых при налогообложении прибыли, включаются следующие затраты:

*Организаций, осуществляющих деятельность железнодорожного транспорта, вспомогательную и дополнительную транспортную деятельность:*

* стоимость питания, бесплатно предоставляемого работникам:
* военизированной охраны Белорусской железной дороги, занятым сопровождением и охраной грузов в вагонах;
* занятым на работах по ремонту железнодорожных путей, связанных с устранением снежных заносов, последствий наводнений, принимающим участие в ликвидации пожаров и чрезвычайных ситуаций, восстановительных поездов во время восстановительных работ (включая затраты по доставке питания к месту производства работ);
* не компенсируемые из республиканского бюджета, по обеспечению воинских железнодорожных перевозок, предоставляемых органам воинских сообщений бесплатно;
* на содержание медперсонала, привлеченного для проведения осмотра работников, осуществляющих эксплуатационную деятельность;
* по укомплектованию восстановительных поездов медицинскими средствами для оказания доврачебной помощи пострадавшим;
* по обеспечению органов внутренних дел на транспорте средствами связи;
* некапитального характера, связанные с организацией процесса перевозки, на содержание работников и иные затраты по обеспечению деятельности обособленных подразделений – учебных центров по подготовке, переподготовке и повышению квалификации кадров организаций, входящих в состав Белорусской железной дороги, в пределах, установленных законодательными актами;
* расходы по содержанию комнат и домов отдыха локомотивных бригад в целях обеспечения соблюдения режима труда и отдыха, установленного законодательством;
* на организацию и проведение санитарно-гигиенических и противоэпидемических мероприятий на железнодорожных станциях (вокзалах) в соответствии с санитарными правилами;
* на приобретение нормативно-технической документации для проведения ремонта основных средств.

*Организаций, осуществляющих деятельность водного транспорта, вспомогательную и дополнительную транспортную деятельность*:

* оплата стоимости ремонта судового инвентаря для обеспечения членам экипажей судов нормальных условий проживания на судне и исполнения трудовых обязанностей (телевизоры, холодильники, стиральные машины и др.);
* оплата стоимости проезда работников плавсостава к пункту отстоя судов вне базы и к пункту смены экипажей (команд) судов (при наличии подтверждающих документов);
* оплата стоимости питания, предоставляемого бесплатно членам экипажей судов внутреннего водного транспорта за время нахождения их в эксплуатации (плавании) в пределах утвержденных норм в соответствии с законодательством;
* на получение санитарной книжки судовым поваром, а также стоимость прохождения им санитарного минимума.

*Организаций, осуществляющих деятельность воздушного транспорта, вспомогательную и дополнительную транспортную деятельность:*

* на питание пассажиров на международных и внутренних авиалиниях, учитываемые в стоимости авиабилетов;
* на питание экипажей гражданских воздушных судов и обслуживающего персонала при нахождении в рейсе;
* по предоставлению пассажирам комнат отдыха, матери и ребенка и (или) мест в гостинице, в том числе доставка в гостиницу и на вылет, оплата за питание в случае прерывания воздушной перевозки или вынужденной задержки отправления воздушного судна;
* на периодические издания и санитарно-гигиенические средства для авиапассажиров на борту гражданского воздушного судна;
* на приобретение полетной, а также технологической документации, связанной с эксплуатацией воздушных судов;
* связанные с продлением ресурсов гражданских воздушных судов и авиадвигателей в соответствии с законодательством;
* по продлению ресурсов средств радиотехнического обеспечения полетов и авиационной электросвязи и автоматизированных систем регулирования воздушного движения в соответствии с законодательством;
* на медицинское обследование летного состава, бортпроводников, бортоператоров и инженерно-технического персонала, включаемого в задание на полет, в медицинских учреждениях по направлению врачебной летно-экспертной комиссии;
* на содержание медперсонала, осуществляющего медицинский осмотр работников службы движения до начала работы и экипажа гражданского воздушного судна;
* оплата услуг по получению сертификата организациями, осуществляющими медицинское освидетельствование авиационного персонала гражданской авиации;
* на содержание служебных собак, в том числе кормление, инвентарное снаряжение, ветеринарное обслуживание в пределах утвержденных норм в соответствии с законодательством.

*Организаций, осуществляющих деятельность прочего сухопутного транспорта, вспомогательную и дополнительную транспортную деятельность:*

* по содержанию (оплате услуг) медперсонала, осуществляющего предрейсовый осмотр водителей автомобилей, городского электротранспорта, машинистов электропоездов, мотовозов метрополитена и их помощников;
* доплата за работу на полностью амортизированном подвижном составе;
* надбавка за классность водителям (машинистам электропоездов метрополитена);
* на получение санитарных паспортов на автомобили и санитарных книжек водителями, осуществляющими перевозку продуктов, а также стоимость прохождения ими санитарного минимума;
* при осуществлении международных перевозок автомобильным транспортом:
* оплата стоянки автомобиля в пути следования в целях обеспечения соблюдения режима труда и отдыха, установленного законодательством;
* оплата дорожных, экологических, таможенных сборов на территории других государств;
* оплата мойки транспортных средств;
* оформление в установленном порядке документов на перевозку через Государственную границу Республики Беларусь:
* оплата получения разрешений на проезд по территориям иностранных государств;
* приобретение книжек МДП для перевозки грузов и табличек «ТIR»;
* оформление перевозки опасных грузов, на которую требуется специальное разрешение, а также приобретение опознавательных знаков на перевозку этих грузов;
* оплата прохождения ветеринарного и фитосанитарного контроля перевозимых грузов;
* оплата услуг на объектах погранично-таможенного оформления;
* оплата сопровождения товаров и транспортных средств, в том числе находящихся под таможенным контролем;
* оплата эвакуации транспортных средств в случаях аварий и технических неисправностей.

*Доходы и прибыль от основной деятельности транспорта*. *Выручка* транспортных предприятий включает доходы, полученные от перевозок, выполнения погрузочно-разгрузочных операции, экспедирования, прочих работ и услуг. Основную часть доходов предприятия получают от перевозок грузов и пассажиров.

Доходы от перевозок зависят от объема оказываемых услуг, тарифа и договорных цен. В основу транспортного тарифа положены вид транспорта, класс перевозимого груза, расстояние. Договорные цены за использование транспортных средств зависят в основном от спроса на конкретный вид подвижного состава, например, железнодорожные перевозки применяются на дальние расстояния, перевозки автомобильным транспортом — на более короткие.

Оплата транспортных услуг осуществляется по тарифам. Порядок формирования тарифов на перевозку грузов и пассажиров автомобильным транспортом регламентируется Министерством экономики, Министерством транспорта и коммуникаций.

Регулирование тарифов на перевозку пассажиров и багажа автобусами в регулярном городском, пригородном и международном сообщениях и за пользование легковым такси осуществляется областными и Минским городским исполкомами и Министерством транспорта и коммуникаций.

Отдельными постановлениями утверждаются размеры тарифов по перевозкам пассажиров в автобусах регулярных маршрутов как пригородного, так и междугородного сообщения, дифференцируются в зависимости от типа подвижного состава, а также от характера маршрута (обычный, скоростной, экспрессный).

Отдельно взимается плата за предварительную продажу и бронирование билетов и за провоз багажа.

Тарифы на перевозку грузов, заказные перевозки пассажиров автомобильным транспортом формируются перевозчиком.

Они устанавливаются по группам подвижного состава в зависимости от грузоподъемности, вместимости (длины) автобусов или по конкретным типам и маркам автотранспортных средств, а также от системы оплаты за транспортную работу (одну тонну; одну отправку (ездку); один тонно-километр; один автомобиле-день (смену) работы; один час нахождения подвижного состава у заказчика; один километр пробега).

Прейскурант предусматривает применение различных штрафных санкций как к заказчикам автомобилей, так и к автотранспортному предприятию. Они, например, взимаются за простой автомобиля сверх нормы под погрузкой-разгрузкой, переадресовку груза, возврат неочищенного контейнера и в других случаях нарушения договорной дисциплины.

*Прибыль от основной деятельности транспорта* включает результаты эксплуатации транспорта, вспомогательных производств и хозяйств и прочих хозяйственных операций. Прибыль от эксплуатации транспорта определяется как разность между доходами от транспортной работы и эксплуатационными расходами.

Налогообложение прибыли происходит в соответствии с налоговым законодательством в этой сфере. Предприятия транспорта пользуются в налогообложении прибыли льготами, общими для всех отраслей народного хозяйства. Прибыль, остающаяся в распоряжении транспортных организаций, используется на развитие производственной базы, социальное развитие и материальные выплаты.

*Планирование доходов и расходов транспорта.* Распределение прибыли предприятий *железнодорожного транспорта* осуществляется по тем же принципам, что и в промышленности. При этом платежи в бюджет по основной деятельности железных дорог определяются централизованно.

Нормативы оборотных средств на железнодорожном транспорте, а также их нормирование осуществляются в том же порядке, что и в промышленности, за исключением расчета норматива по форменной одежде. Этот норматив определяется как произведение стоимости одежды (за вычетом скидки, предоставляемой отдельным категориям работников), которая должна быть выдана в предстоящем периоде, и среднего процента переходящей задолженности (отношение средней непогашенной задолженности за предыдущий год к среднегодовой стоимости форменной одежды за вычетом скидки).

Наряду с финансовым планом на железнодорожном транспорте разрабатывается план валютных операций. В этом плане отражаются поступления средств и платежи в иностранной валюте по перевозкам грузов и пассажиров, совершаемым по железным дорогам в международном сообщении.

Нормативы собственных оборотных средств предприятий *автомобильного транспорта* определяются раздельно по двум группам активов. По группе нормируемых активов, непосредственно зависящих от роста производственных затрат (горючее, смазочные материалы), нормативы устанавливаются на 1 руб. затрат, исчисленных исходя из планов заданий по производственной деятельности. По группе активов, запасы которых непосредственно не связаны с ростом производственной программы, нормативы базисного года увеличиваются в относительно меньших размерах, чем рост производственных затрат (без учета заработной платы и амортизационных отчислений).

Источники финансирования прироста норматива собственных оборотных средств на автомобильном транспорте те же, что и в промышленности. В то же время в составе устойчивых пассивов планируются такие статьи, как «Резерв на восстановление износа и ремонт автомобильных шин».

Приобретение и пополнение авиационной техники, радио-оборудования и запасных частей к ним осуществляются предприятиями *воздушного транспорта* за счет амортизационных отчислений, прибыли и ассигнований из бюджета. Наряду с финансовым планом на воздушном транспорте составляется план инвалютных поступлений и платежей.

**4. Финансы сферы товарного обращения**

Специфика финансов сферы товарного обращения состоит в том, что предприятия и организации торговли, являясь связующим звеном между производством продукции и ее потреблением, способствуют завершению кругооборота общественного продукта в товарной форме и тем самым обеспечивают его непрерывность. Поэтому от того, как осуществляются издержки обращения и в зависимости от длительности времени реализации товаров покупателю, зависит финансовое состояние торговых организаций.

Особенности функционирования торговых предприятий заключаются в следующем [9,18]:

* в их деятельности сочетаются операции производственного характера (закупка, хранение, фасовка, упаковка и т.д.) с непроизводственными операциями, которые связаны со сменой форм собственности, т. е. непосредственно с реализацией продукции. При этом торговые предприятия как самостоятельно хозяйствующие субъекты рынка в зависимости от характера их деятельности и назначения подразделяются на два вида: предприятия оптовой торговли и предприятия розничной торговли, имеющие свои особенности в формировании финансовых ресурсов;
* в ней не создаются дополнительные потребительские стоимости. Стоимость товара увеличивается в результате затрат дополнительного общественного труда на операции производственного характера и реализацию товаров. Эти затраты внутри отрасли составляют издержки обращения, проблема сокращения которых имеет важное значение;
* в структуре основных фондов на долю фондов торгово-производственного назначения приходится 80%, в структуре оборотных средств 90% занимают товарные запасы и товары отгруженные;
* наличие наряду с крупными и специализированными магазинами сети средних и мелких магазинов.

Кроме того, в отличие от других отраслей экономики выручка от реализации товаров поступает, как правило, в налично-денежной форме, что усиливает контроль за правильным её использованием.

*Особенности издержек обращения торговых предприятий.Издержки обращения* торговых предприятий представляют собой различные затраты живого и овеществленного труда, выраженные в денежной форме и связанные с процессом движения товаров от мест производства до потребителя.

В издержки обращения входят расходы на транспортирование, хранение, доработку, фасовку товаров, заработная плата торговых работников, отчисления в государственные внебюджетные фонды социального назначения, амортизация основных фондов и нематериальных активов и др.

Отличие издержек обращения от себестоимости заключается в том, что в затратах торгового предприятия отсутствует стоимость закупаемых товаров. Торговое предприятие закупает уже произведенные товары, затрачивая средства лишь на доведение их до потребителей.

В соответствии с приказом Министерства торговли Республики Беларусь от 20. 09.2002 № 86 в данной отрасли национальной экономики действуют «Методические рекомендации по планированию и учету издержек обращения (производства), финансовых результатов деятельности организаций торговли и общественного питания», которые разработаны на основании "Основных положений по составу затрат, включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг)", введенных в действие с 1.03.1998 года (с учетом изменений и дополнений) и представляют собой расшифровку (дополнение) отдельных пунктов (подпунктов) "Основных положений...", определяемых спецификой деятельности организаций торговли (общественного питания) и нормами законодательства, регулирующими данный вид деятельности.

В целях планирования, учета и отчетности издержек обращения и производства на предприятиях торговли используется следующая номенклатура статей издержек обращения и производства:

1. Транспортные расходы, связанные с доставкой товаров в организации торговли и общественного питания
2. Транспортные расходы по доставке товаров покупателям
3. Расходы на оплату труда персонала
4. Расходы по аренде (лизингу) основных средств и нематериальных
5. Расходы на содержание сооружений, помещений и инвентаря
6. Амортизация основных средств и нематериальных активов
7. Затраты и отчисления на ремонт основных средств
8. Расходы на топливо, газ и электроэнергию для производственных нужд в организациях общественного питания
9. Расходы на хранение, подработку, подсортировку и упаковку
10. Расходы на торговую рекламу
11. Потери товаров при транспортировке, хранении и реализации в пределах норм, технологические отходы
12. Расходы на тару
13. Налоги, отчисления и сборы, включаемые в издержки обращения (производства)
14. Прочие нормируемые затраты, включаемые в издержки обращения (производства)
15. Расходы по обеспечению условий труда персонала
16. Расходы по управлению и функционированию торговой организации
17. Прочие расходы

Расходы, включаемые в издержки обращения и производства предприятий торговли, отражаются на соответствующих статьях установленной номенклатуры в том отчетном периоде, к которому они относятся, независимо от сроков их возникновения.

За счет отчислений, относимых на издержки обращения и производства, создаются следующие резервы: на предстоящую оплату отпускников работникам; на оплату ежегодного вознаграждения за выслугу лет и по итогам работы за год; ремонтный фонд или резерв на ремонт основных средств; резерв на списание естественной убыли в пределах утвержденных норм естественной убыли на предприятиях торговли, имеющих склады, базах овощных и продовольственных товаров, холодильниках и хладокомбинатах.

Образование резервов производится за счет отчислений, включаемых в издержки обращения и производства в сроки, обоснованные специальными расчетами, утвержденными руководителем предприятия.

Единовременные затраты могут при отсутствии резервов списываться на издержки обращения и производства того месяца, в котором они произведены.

На уровень издержек обращения влияют субъективные и объективные факторы. К субъективным относятся факторы, которые непосредственно связаны с деятельностью предприятия — объем и структура товарооборота, использование собственного и заемного оборотного капитала, торговой площади, торгово-технического оборудования, транспортных средств, условия организации и оплаты труда работников и др.

К объективным факторам, определяющим размер издержек, относятся изменения розничных цен, тарифов на перевозки товаров различными видами транспорта, процентных ставок за использование банковских кредитов, стоимости коммунальных услуг, арендной платы и др.

Одни из перечисленных факторов способствуют снижению издержек обращения, другие — их увеличению, а в целом они определяются эффективностью затрат в торговле.

Источником финансирования издержек обращения является *валовой доход.*

*Состав и назначение основных фондов.* Осуществление предпринимательской деятельности в торговле связано с формированием и использованием основного и оборотного капитала, которые необходимы для продвижения, хранения и реализации товаров и услуг.

Основной капитал охватывает все объекты, предназначенные для постоянного пользования на предприятии: основные фонды, нематериальные активы и финансовые вложения.

Средства труда, функционирующие в сфере товарного обращения, образуют основные фонды торгового предприятия. Они состоят из:

• *активной части —* торговое оборудование, машины, транспортные средства и т.д.;

• *пассивной части —* здания, помещения (магазины, павильоны, киоски и т.д.), сооружения (подъездные пути, площадки и т.д.).

Особенностью основных фондов является их высокая стоимость и большая продолжительность эксплуатации, а также относительно динамичное изменение их технического уровня в результате научно-технического прогресса, что приводит к их обесцениванию. Все это обусловливает определенные требования как к характеру приобретаемых основных фондов, так я к их эксплуатации.

Основные фонды должны обладать высокой производительностью и экономичностью при использовании, универсальностью в работе и надежностью. Основные фонды влияют на соотношение переменных и постоянных издержек обращения, что существенно отражается на прибыли.

Структура основных фондов торгового предприятия существенно отличается от структуры основных фондов промышленного предприятия, где удельный вес машин и оборудования значительно выше (около 35%, а в торговле — 10%). В основных фондах торгового предприятия удельный вес зданий сооружений и передаточных устройств составляет свыше 80%. С учетом арендуемых и безвозмездно предоставленных помещений удельный вес зданий окажется выше, а машин и оборудования – ниже.

В известной мере эти различия определяются спецификой торгового процесса, необходимостью применения ручного труда, но в то же время они отражают и более низкий уровень механизации и технической вооруженности труда в торговле по сравнению с предприятиями промышленности. Расширение и совершенствование основных фондов торгового предприятия являются непременным условием увеличения объема продаж и улучшения обслуживания покупателей.

Затраты на воспроизводство основных фондов производятся в форме капитальных вложений и финансируются за счет тех же источников, что и в промышленности.

*Особенность оборотных активов торговых предприятий.* В отличие от других отраслей экономики в составе и структуре оборотных средств торговли наибольший удельный вес занимают *товарные запасы.* Это вызвано следующими причинами, связанными с особенностью торгового обслуживания: равномерностью процессов обращения, сезонностью производства и потребления; неравномерностью размещения производства и районов потребления; непредвиденными колебаниями спроса и ритма производства; преобразованием производственной продукции в торговую; необходимостью образования страховых резервов, а также другими причинами.

Товарные запасы представляются в абсолютных и относительных измерениях. Абсолютная величина товарных запасов может быть выражена в натуральных или в стоимостных единицах.

Абсолютная величина товарного запаса не постоянна. Она все время меняется в зависимости от поступления и продажи товаров. Поэтому при анализе и планировании важное значение имеет соизмерение товарных запасов с товарооборотом. С этой целью товарные запасы выражаются в днях. Этот показатель — относительный, он характеризуют величину товарного запаса, находящегося на предприятии торговли на определенную дату, и показывает, на сколько дней торговли хватит товарного запаса.

Товарные запасы в днях оборота рассчитываются делением абсолютной величины запасов (на определенную дату) на среднедневной товарооборот соответствующего периода:

До = (З\*Т )/ О

где*До —* дни оборота, уровень товарных запасов;

3 — сумма товарных запасов;

*О —* объем товарооборота:

*Т —* число дней в периоде.

Размеры товарных запасов непосредственно связаны со скоростью обращения товаров. При неизменном объеме товарооборота ускорение оборачиваемости товаров приводит к снижению товарных запасов и, наоборот, замедление оборачиваемости требует большей массы товарных запасов. Оценка товарных запасов производится по фактической себестоимости. Ускорение времени обращения товаров имеет большое значение: повышает экономическую эффективность товарного обращения, влияет на воспроизводственные процессы в торговле, является одновременно важным условием повышения прибыли и рентабельности производственно-финансовой деятельности торгового предприятия.

В совокупной стоимостной оценке оборотных активов, участвующих в воспроизводственном процессе, основной является оценка запасов товарно-материальных ценностей. По фактической себестоимости оцениваются сырье, основные и вспомогательные материалы, топливо, покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия, тара. Фактическая себестоимость включает затраты на приобретение материальных ресурсов, в том числе оплату процентов за приобретение в кредит, предоставляемый поставщиком; наценки и надбавки; комиссионные вознаграждения, уплаченные снабженческим, внешнеэкономическим организациям; стоимость услуг товарных бирж; таможенные пошлины; расходы на транспортировку, хранение и доставку, осуществляемые силами сторонних организаций.

Фактическая себестоимость материальных ресурсов подвержена существенным колебаниям даже по одному и тому же сырью, материалам и т.п. Это вызвано изменением цен, стоимости услуг, расходов на транспортировку и других составляющих себестоимости или издержек обращения. Поэтому для оценки стоимости запасов, которыми располагает предприятие на конкретную дату, необходимо воспользоваться одним из следующих методов оценки: по текущим ценам; по фактическим ценам закупки; по средним фактическим ценам закупки. Выбранный предприятием метод оценки запасов товарных и других материальных ресурсов определяет не только величину издержек производства и обращения или себестоимость, но и прибыль, следовательно, влияет на сумму уплачиваемых налогов.

*Формирование финансовых результатов.* Конечный финансовый результат (прибыль или убыток) определяется аналогично методике, применяемой на предприятиях промышленности.

*Валовой доход* торгового предприятия представляет собой сумму всех доходов полученных как от реализации товаров, так и от оказания услуг по другим видам деятельности. Основная часть валового дохода формируется за счет разницы между розничной ценой без налога на добавленную стоимость и ценой приобретения товаров без налога на добавленную стоимость в виде торговых наценок.

*Валовой доход* в торговле представляет собой часть цены товара, предназначенную для покрытия издержек обращения и формирования прибыли торговых организаций.

Приобретая товар, покупатель должен оплатить не только стоимость самого товара, но и стоимость услуг по его реализации. Доход торгового предприятия формируется за счет надбавки к покупной цене товара.

Различают снабженческо-сбытовую (оптовую) надбавку и торговую надбавку.

В *снабженческо-сбытовых (оптовых) надбавках* учитываются расходы по закупке, хранению, комплектации, подсортировке, фасовке, транспортировке и реализации товаров, а также прибыль, необходимая для обеспечения нормальной деятельности. Оптовая надбавка устанавливается в процентах к покупной цене товара.

*Торговая надбавка* устанавливается торговыми предприятиями при реализации товаров населению.

При расчете торговой надбавки необходимо обеспечивать примерно одинаковые условия реализации каждого товара. Поэтому торговые надбавки дифференцируются по товарным группам и отдельным товарам, а также в зависимости от местоположения предприятия торговли.

Потоварная дифференциация торговых надбавок производится в связи с неодинаковым уровнем издержек обращения по отдельным товарам и товарным группам, различной величиной затрат на транспортировку товаров в торговую сеть, на хранение и реализацию товаров.

Торговые надбавки устанавливаются в повышенных размерах на товары, требующие больших транспортных расходов (например, мука, зерно, крупа, соль, оконное стекло и др.).

Чтобы избежать увеличения цен, органы государственного управления могут устанавливать ограничения торговой надбавки.

По ряду социально-значимых товаров (работ, услуг) и лекарственных средств, перечень которых определяется постановлениями Совета Министров и Министерства экономики, торговые надбавки устанавливаются в минимальных размерах (от 10 до 28% в зависимости от вида товара по постановлению Минэкономики от 18.06.2003 №129).

Постановлением Минэкономики РБ № 166 от 28.09.2005 (с последующими изменениями и дополнениями) организации розничной торговли имеют право предоставлять покупателям скидки со сформированной розничной цены (за исключением товаров, по которым установлены фиксированные розничные цены) на товары, не пользующиеся спросом, с истекающими сроками хранения, имеющими сезонный характер и т.п. При отсутствии условий снижения цен в договорах и/или наличии письменного отказа предприятий-изготовителей по снижению отпускных цен их снижение торговыми организациями может производиться ниже отпускных цен предприятий-изготовителей (поставщиков) с отнесением разницы в ценах на результаты хозяйственной деятельности организаций розничной торговли. Предприятия розничной торговли самостоятельно разрабатывают и утверждают порядок предоставления скидок. При этом в реестр розничных цен изменения не вносятся. При правильно составленном порядке предоставления скидок это позволит менять розничные цены даже в течение одного рабочего дня (например, с учетом числа покупателей, количества оставшихся товаров и многих других факторов).

В торговле при формировании валового дохода используется также система скидок и зачетов. Наиболее часто применяют скидки, предоставляемые поставщиками за большое количество закупаемого товара, сезонные скидки и скидки производителей товаров за выполнение торговлей функций по хранению и доработке товаров.

Под зачетами понимают виды скидок, предоставляемые для стимулирования покупателя к приобретению нового товара взамен устаревшей модели. Цена новой модели уменьшается на определенный процент.

Источником валового дохода является также выручка от реализации торговыми организациями сопутствующих услуг покупателям: доставка товаров на дом; раскрой тканей; комплектование предварительных заказов; выполнение ремонтно-строительных работ; автотранспортных услуг и др.

Величина дополнительных доходов исчисляется по каждому виду деятельности, исходя из объема работ и их стоимости, и прибавляется к общей сумме валовых доходов.

Таким образом, валовой доход торговой организации представляет собой разность между денежнойвыручкой от реализации товаров, НДС и их покупной стоимостью.

*Формирование, распределение и использование прибыли в торговле.* В процессе производственно-финансового анализа результатов работы торгового предприятия применяются различные показатели прибыли: прибыль (убыток) от реализации товаров; прибыль от реализации основных фондов и иного имущества; валовая (общая) прибыль; чистая прибыль (прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия). Различия понятий прибыли определяются их экономическим содержанием и положениями законодательства о налогообложении прибыли предприятий.

*Прибыль (убыток) от реализации товаров* определяется как разность между валовым доходом от реализации товаров (без учета налога на добавленную стоимость) и издержками обращения.

При определении *прибыли от реализации основных фондов и иного имущества в составе прибыли от операционной деятельности* учитывается разница (превышение) между продажной ценой (без налога на добавленную стоимость) и остаточной (первоначальной) стоимостью этих фондов и имущества, увеличенной на индекс инфляции, который рассчитывается в порядке, установленном Правительством РБ. При этом *остаточная стоимость имущества* рассматривается применительно к основным фондам, нематериальным активам, а первоначальная стоимость — для прочего имущества.

*Валовая прибыль* характеризует конечный финансовый результат хозяйственной деятельности предприятий и представляет собой сумму прибыли (убытка) от реализации товаров, основных фондов, иного имущества и доходов от операционных и внереализационных операций, уменьшенных на сумму расходов по этим операциям.

Взаимоотношения с бюджетом и процессы распределения прибыли аналогичны промышленным предприятиям.