

Министерство образования Республики Беларусь

Учреждение образования
«Гомельский государственный университет
имени Франциска Скорины»

**Т. И. ИВАНОВА,
Л. В. ФЕДОСЕНКО,
Г. К. БОЛТРУШЕВИЧ**

ФИНАНСЫ ПРЕДПРИЯТИЙ

Практическое пособие

для студентов специальностей:

1–25 01 10 «Коммерческая деятельность»,
1 – 25 01 07 «Экономика и управление на предприятии»,
1 – 25 01 03 «Мировая экономика»

Гомель
ГГУ им. Ф. Скорины
2015

УДК 658.141.17(076)

ББК 65.291.9я73

И20

Рецензенты:

кандидат экономических наук Н. А. Алексеенко;

кандидат экономических наук В. В. Ковальчук

Рекомендовано к изданию научно-методическим советом
учреждения образования «Гомельский государственный
университет имени Франциска Скорины»

Иванова, Т. И.

И20 Финансы предприятий: практическое пособие /
Т. И. Иванова, Л. В. Федосенко, Г. К. Болтрушевич ; М-во
образования РБ, Гом. гос. ун-т им. Ф. Скорины. – Гомель:
ГГУ им. Ф. Скорины, 2015. – 47 с.
ISBN 978-985-439-977-5

В практическом пособии в кратком варианте изложены основы
организации финансов предприятий различных организационно-
правовых форм.

Адресовано студентам специальностей: 1 – 25 01 10 «Коммерче-
ская деятельность», 1 – 25 01 07 «Экономика и управление на предпри-
ятии», 1 – 25 01 03 «Мировая экономика» и призвано оказать им по-
мощь в изучении одного из разделов курса «Финансы и финансовый
рынок» – «Финансы предприятий».

УДК 658.141.17(076)

ББК 65.291.9я73

ISBN 978-985-439-977-5

© Иванова Т. И., Федосенко Л. В.,
Болтрушевич Г. К., 2015

© УО «Гомельский государственный
университет им. Ф. Скорины», 2015

Содержание

Предисловие.....	4
Тема 1. Содержание и принципы организации финансов предприятия.....	5
Тема 2. Финансовые аспекты управления внеоборотными активами.....	11
Тема 3. Управление оборотными активами предприятия.....	19
Тема 4. Денежные затраты предприятий.....	31
Тема 5. Денежные поступления предприятия.....	39
Список использованных источников.....	47

Предисловие

Центральное место в курсе «Финансы и финансовый рынок» занимает раздел «Финансы предприятий». Его основное назначение – оказание помощи студентам в изучении денежных отношений, связанных с формированием и распределением денежных доходов субъектов хозяйствования и их использованием на цели расширенного воспроизводства, финансированием расходов и инвестиций во внеоборотные и оборотные активы.

Практическое пособие «Финансы предприятий» по своему содержанию соответствует требованиям государственного образовательного стандарта подготовки специалистов экономических специальностей и соответствует программе курса «Финансы и финансовый рынок». Издание включает пять тем, в которых комплексно и последовательно рассматриваются вопросы организации финансов предприятий различных организационно-правовых форм.

По каждой теме изложена сущность рассматриваемого вопроса и перечень контрольных заданий для самопроверки знаний студентов.

Практическое пособие «Финансы предприятий» предназначено для студентов экономических специальностей: 1–25 01 10 «Коммерческая деятельность», 1 – 25 01 07 «Экономика и управление на предприятии», 1 – 25 01 03 «Мировая экономика».

Издание может быть использовано учащимися средних специальных учебных заведений при подготовке к практическим занятиям, тестированию и экзаменам по дисциплине «Финансы и финансовый рынок».

Тема 1. Содержание и принципы организации финансов предприятия

- 1.1. Сущность и функции финансов предприятий.
- 1.2. Принципы организации финансов предприятий.
- 1.3. Финансовый механизм предприятия.
- 1.4. Содержание и организация финансовой работы на предприятии.

1.1. Сущность и функции финансов предприятий

Основным звеном производственной, коммерческой и финансовой деятельности является предприятие. Предприятие в рыночных условиях – это самостоятельно хозяйствующий субъект, осуществляющий деятельность в целях удовлетворения общественных потребностей и получения прибыли. От эффективности работы предприятия зависит состояние экономики и социально-экономическое развитие государства. Доход, созданный в сфере производства, является первичной основой и началом финансовых отношений в экономике. Финансы предприятий функционируют в рамках финансовой системы государства и занимают в структуре финансовых взаимоотношений экономики исходное и определяющее положение. В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности предприятие вступает в широкий спектр отношений с другими предприятиями, бюджетной, кредитной системами, вышестоящей организацией, собственниками, работниками. Эти отношения имеют свои особенности и сферу функционирования.

Характерной особенностью финансовых отношений является то, что они всегда носят денежный характер, возникают и функционируют на стадии распределения и направлены на формирование и использование денежных фондов целевого назначения.

Финансы предприятий – это система денежных отношений, связанных с распределением стоимости, на основе которых формируются и используются как централизованные, так и децентрализованные денежные фонды. Из данного определения следует, что финансы предприятий являются инструментом распределения стоимости и носителем целевых денежных фондов. На основе стоимостного распределения у субъектов хозяйствования формируются финансовые ресурсы, которые используются для решения экономических и социальных задач.

Финансовые ресурсы предприятия – это совокупность собственных денежных доходов и поступлений извне, находящихся в распоряжении предприятия и предназначенных для выполнения его финансовых обязательств, финансирования текущих расходов, а также затрат, связанных с расширением производства.

Сущность финансов, как и любой экономической категории, проявляется в выполняемых функциях, которые выражают специфику категории. Содержание и функции финансов предприятий выражают денежные распределительные отношения, без которых не может совершаться кругооборот общественных фондов. Большинство ученых сходятся во мнении, что финансы предприятий выполняют две основные функции: распределительную и контрольную. Распределительная функция финансов предприятий заключается в том, что с её помощью распределяется денежная форма стоимости по различным целевым фондам денежных средств. В результате распределительных отношений формируются и используются фонды денежных средств и поддерживается рациональная структура капитала. С помощью распределительной функции финансов предприятий происходит распределение выручки от реализации продукции (работ, услуг). Выручка используется на формирование фонда возмещения, обеспечивающего покрытие материальных затрат и начисление амортизации, фонда оплаты труда и прибыли. Одна часть прибыли поступает в бюджет в виде налога на прибыль и других обязательных платежей, а другая – остается в распоряжении предприятия для образования фондов денежных средств целевого назначения. Посредством распределительной функции финансы предприятий обслуживают воспроизводственный процесс в целом, обеспечивая его непрерывность и оказывая влияние на все стадии. Контрольная функция финансов вытекает из распределительной и связана с осуществлением контроля за оптимальным распределением стоимости по соответствующим денежным фондам и их целевым расходованием. Она основана на использовании нормативов, санкций, лимитов и соответствующих финансовых показателей. Контрольная функция выражает способность финансов своевременно сигнализировать о том, как складываются пропорции распределяемой стоимости и формируются целевые денежные фонды. Поэтому контрольная функция является производной от распределительной и реализуется в процессе финансового планирования, финансирования затрат и в процессе финансового анализа.

1.2. Принципы организации финансов предприятий

Организация финансов предприятий должна базироваться на следующих принципах.

Принцип хозяйственной самостоятельности означает, что предприятие должно самостоятельно определять расходы, их соответствие объемам продаж, источники финансирования и направления вложений денежных средств, с целью получения прибыли.

Принцип рентабельности и самофинансирования означает полную окупаемость затрат, инвестирование в развитие производства за счёт собственных источников, а при их недостатке – банковских и коммерческих кредитов. Рентабельность и самофинансирование обеспечивают самостоятельность и повышают экономическую ответственность предприятия. В условиях самофинансирования определяющей является категория прибыли, которая составляет источник самофинансирования, в том числе и финансирования инвестиций предприятия.

Принцип материальной ответственности предполагает наличие определенной системы ответственности за результат финансово-хозяйственной деятельности. Предприятия, нарушающие финансовое законодательство, уплачивают штрафы, пени, неустойки. Для руководителей предприятия этот принцип реализуется также через систему штрафов, а для отдельных работников через штрафы, лишение премий и увольнение с работы в случаях нарушения трудовой дисциплины.

Принцип материальной заинтересованности базируется на необходимости получения прибыли, что является основной целью предпринимательской деятельности. Материальная заинтересованность предприятия проявляется в установлении оптимальной налоговой нагрузки, получении достаточной прибыли и рациональном распределении чистой прибыли.

Принцип обеспеченности финансовых резервов связан с необходимостью формирования финансовых резервов, обеспечивающих предпринимательскую деятельность в условиях рисков, связанных с неопределенностью внешней рыночной среды. Финансовые резервы на предприятиях формируются из чистой прибыли, должны храниться в ликвидной форме с целью получения дохода и при необходимости могли быть легко превращены в наличность.

1.3. Финансовый механизм предприятия

Финансовый механизм предприятия является центральным звеном финансовой системы государства. Он представляет собой систему управления финансами предприятия, выражающуюся в организации, планировании и стимулировании использования финансовых ресурсов с целью эффективного их воздействия на конечные результаты производства. Финансовый механизм предприятия должен способствовать наиболее полной и эффективной реализации финансами своих функций. В структуру финансового механизма входят пять взаимосвязанных элементов: финансовые методы; финансовые рычаги и инструменты; правовое обеспечение; нормативное обеспечение; информационное обеспечение.

Финансовые методы – это способ воздействия финансовых отношений на хозяйственный процесс. К числу финансовых методов относятся: финансовое планирование и прогнозирование; финансовый учёт; финансовый анализ; финансовое регулирование (налогообложение, кредитование, страхование, финансовое и материальное стимулирование); финансовый контроль.

Финансовые рычаги и инструменты – это приём воздействия финансового метода. К ним относятся: порядок распределения и использования доходов; порядок формирования и использования амортизационных отчислений; порядок формирования денежных фондов целевого назначения; применение финансовых санкций; ставки арендной платы, проценты по кредитам, депозитам, облигациям; порядок формирования уставного фонда; порядок выплаты дивидендов и т. д.

Правовое обеспечение функционирования финансового механизма включает: законодательные акты, указы, декреты, постановления и другие правовые документы органов управления.

Нормативное обеспечение функционирования финансового механизма включает: инструкции, методические указания, нормативы, тарифные ставки и т. д.

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

Финансовый механизм реализуется на предприятиях через финансовый менеджмент. Финансовый менеджмент – это специфическая область управленческой деятельности, связанная с организацией денежных потоков предприятий, формированием и использованием капитала, денежных доходов и фондов, необходимых для достижения

стратегических и тактических целей предприятия. Формы и методы реализации функций финансового менеджмента определяются финансовой политикой предприятия. Она включает в себя следующие элементы: учётную политику; кредитную политику; политику управления денежными средствами; политику управления издержками; дивидендную политику.

1.4. Содержание и организация финансовой работы на предприятии

Финансовая работа на предприятии – это деятельность, направленная на обеспечение предприятия финансовыми ресурсами для удовлетворения воспроизводственных нужд и выполнения всех финансовых обязательств. Предметом финансовой работы на предприятии являются: финансовые отношения, связанные с построением рациональной системы отношений предприятия с партнерами, финансовыми институтами и государством; финансовые потоки, т. е. обеспечение их достаточности, своевременности и сбалансированности для финансовой устойчивости предприятия.

Основные направления финансовой работы на предприятии: финансовое планирование; оперативно-управленческая работа; контрольно-аналитическая работа.

Финансовое планирование – это процесс обоснования потребности предприятия в финансовых ресурсах и ее сбалансирование с источниками покрытия. Его главной целью является своевременное и полное финансовое обеспечение разработанных производственных и экономических программ и оптимизация прибыли предприятия.

Оперативно-управленческая работа в сфере финансов предприятия связана с постоянным отслеживанием количественных и качественных характеристик его финансовых отношений и финансовых потоков. Основная цель этой работы – целенаправленное воздействие на результативность любой финансовой и хозяйственной операции и поддержание деловой репутации предприятия.

Достижению этой цели способствует решение следующих задач:

- обеспечение своевременных платежей в бюджет и внебюджетные фонды;
- изучение рыночной конъюнктуры для обоснования маркетинговых и деловых решений;
- обеспечение ускорения оборачиваемости оборотного капитала для снижения текущих финансовых потребностей;

- создание и поддержание оптимальных объемов производственных запасов для обеспечения непрерывности кругооборота средств;
- управление дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия для обеспечения платежной дисциплины;
- составление сведений о поступлении средств, их расходовании, о финансовом состоянии предприятия, т. е. подготовка объективной информационной базы для принятия правильных управленческих решений.

Контрольно-аналитическая работа направлена на получение объективной оценки об экономической эффективности, рентабельности и целесообразности каждой финансово-хозяйственной операции. Выполнение всех видов финансовой работы на предприятиях возложено на финансовую службу. Финансовая служба предприятия – это самостоятельное структурное подразделение, выполняющее определенные функции в системе организации деятельности предприятия. Ее деятельность направлена на разработку и реализацию оптимальной финансовой политики.

Функции финансовой службы: финансовое планирование; финансовый анализ; финансовый контроль; финансовый менеджмент.

Вопросы для самоконтроля

1. В какие финансовые отношения вступают предприятия в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности?
2. Назовите характерные особенности финансовых отношений.
3. Раскройте содержание распределительной функции финансов.
4. В чем сущность контрольной функции финансов?
5. Назовите принципы организации финансов предприятий и раскройте их содержание.
6. Что такое финансовые ресурсы предприятия?
7. Назовите основные направления использования финансовых ресурсов предприятия.
8. Что такое финансовый механизм предприятия?
9. Охарактеризуйте элементы финансового механизма предприятия.

Тесты для самопроверки

1) Укажите, к какой экономической категории относятся финансы:

- а) к стоимостной;
- б) трудовой;

- в) материально-вещественной;
- г) товарной.

2) Финансы – это:

- а) система учреждений;
- б) способ организации денежных потоков;
- в) система отношений;
- г) сумма денежных средств в экономике;
- д) способ управления экономикой.

3) Материальное содержание финансов – это:

- а) финансовые ресурсы;
- б) установленный порядок ценообразования;
- в) порядок финансового планирования на предприятии;
- г) формирование прибыли на предприятии.

4) К функциям финансов относятся:

- а) распределительная;
- б) производственная;
- в) контрольная;
- г) стимулирующая;
- д) учетная.

5) Финансовый механизм включает:

- а) нормативно-правовое обеспечение;
- б) финансовую систему;
- в) финансовые рычаги;
- г) финансовые ресурсы.

б) Собственные финансовые ресурсы включают:

- а) бюджетные ассигнования;
- б) выручка от реализации;
- в) амортизационные отчисления;
- г) средства, полученные от эмиссии акций.

Тема 2. Финансовые аспекты управления внеоборотными активами

2.1. Понятие внеоборотных активов предприятия, их состав и оценка.

2.2. Амортизация, методы ее начисления и роль в обновлении основных средств.

2.3. Источники финансирования инвестиций во внеоборотные активы.

2.1. Понятие внеоборотных активов предприятия, их состав и оценка

Внеоборотные (долгосрочные) активы являются важнейшей составной частью имущества предприятия. Это активы, приносящие доходы предприятию в течение длительного времени. Основной их характеристикой является то, что они находятся в распоряжении предприятия в течение длительного срока, не меняя при этом своей материально-вещественной формы и экономического назначения и при многократном обслуживании процесса производства постепенно теряют свою стоимость. Поэтому затраты, произведенные предприятием для приобретения внеоборотных активов, постепенно относятся на расходы в течение срока полезного использования или нормативного срока службы.

В состав внеоборотных активов включаются:

- основные средства;
- нематериальные активы;
- доходные вложения в материальные активы;
- вложения в долгосрочные активы;
- долгосрочные финансовые вложения.

Основные средства – это материально-вещественные ценности, сохраняющие натуральную форму в течение длительного времени и постепенно переносящие свою стоимость на готовый продукт труда в виде амортизации. Основные средства классифицируются по различным признакам: по отраслевой принадлежности; в зависимости от участия в процессе производства; по натурально-вещественному составу; по принадлежности; по степени использования; в зависимости от роли в процессе производства. Воспроизводство основных средств может осуществляться в различных формах. Основными из них являются модернизация, реконструкция, техническое перевооружение, новое строительство и другие. Основные средства имеют различные виды стоимостной оценки. К бухгалтерскому учету они принимаются при вводе в эксплуатацию по первоначальной стоимости, отражающей сумму фактических затрат на их приобретение, изготовление, доставку, монтаж. Первоначальная стоимость может изменяться в результате модернизации, реконструкции, технического перевооружения, а также под влиянием переоценки. Восстановительная стоимость – это первоначальная стоимость основных средств с учетом переоценки. Это

стоимость воспроизводства основных средств в современных условиях. Переоценка может проводиться тремя методами: прямой оценки, индексным и методом пересчета валютной стоимости. Остаточная стоимость – это первоначальная стоимость за вычетом суммы начисленной амортизации. Рыночная стоимость – это цена, которую готов заплатить покупатель, приобретающий их в соответствии с договором купли-продажи, в ходе аукциона или иных коммерческих торгов, включая тендер. Ликвидационная стоимость устанавливается, как правило, ликвидационной комиссией предприятия вследствие банкротства, по решению участников или иным основаниям в соответствии с действующим законодательством.

Нематериальные активы представляют собой права на получение прибыли в будущем. Их отличительными признаками являются отсутствие материально-вещественной формы, использование в течение длительного времени и высокая степень неопределенности относительно величины будущей прибыли. К ним относятся: деловая репутация (гудвилл); авторские права; программное обеспечение; базы данных; научные разработки; патенты; лицензии; права пользования землей и другими природными ресурсами и т. д. Нематериальные активы оцениваются по цене их приобретения с учетом затрат, связанных с вводом в эксплуатацию. В процессе эксплуатации они постепенно погашаются путем начисления амортизации, которая включается в себестоимость продукции (работ, услуг).

Доходные вложения в материальные активы – это вложения в часть имущества, имеющие материально-вещественную форму и предоставляемые предприятием во временное пользование в целях получения дохода. Сюда относятся материальные ценности, сдаваемые в аренду, приобретаемые для передачи в лизинг, а также предметы проката.

Вложения в долгосрочные активы – это вложения средств предприятия в объекты, которые впоследствии будут использоваться в качестве основных средств, нематериальных активов, инвестиционной недвижимости и других долгосрочных активов.

Долгосрочные финансовые вложения – это вложения в ценные бумаги других организаций, облигации государственных и местных займов со сроком погашения более 12 месяцев, уставные фонды других организаций, предоставление другим организациям займов на срок более 12 месяцев, вклады участников договора о совместной деятельности и простого товарищества.

2.2. Амортизация, методы ее начисления и роль в обновлении основных средств

Порядок начисления амортизации регламентируется Инструкцией о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов. Амортизация – это денежное выражение части основных средств, которая в процессе производства изнашивается физически и морально и постепенно переносит свою стоимость на вновь созданный продукт. Амортизация основных средств по объектам, используемым в предпринимательской деятельности, начисляется одним из следующих способов: линейным, нелинейным и производительным. По объектам, не используемым в предпринимательской деятельности, она начисляется линейным способом исходя из нормативного срока службы. Предприятия самостоятельно определяют способы и методы начисления амортизации. До окончания срока полезного использования амортизируемых объектов способы и методы начисления амортизации разрешается пересматривать в начале календарного года с обязательным отражением в учетной политике.

Линейный способ заключается в равномерном (по годам) начислении амортизации в течение всего нормативного срока службы или срока полезного использования объекта основных средств. Годовая сумма амортизационных отчислений определяется путем умножения амортизируемой стоимости на принятую годовую линейную норму амортизационных отчислений.

Нелинейный способ заключается в неравномерном (по годам) начислении амортизации в течение срока полезного использования объекта. При нелинейном способе амортизация может рассчитываться методом суммы чисел лет либо методом уменьшаемого остатка.

Применение метода суммы чисел лет предполагает определение годовой суммы амортизационных отчислений исходя из амортизируемой стоимости объекта и отношения, в числителе которого – число лет, остающихся до конца срока полезного использования (ЧОЛ), а в знаменателе – сумма чисел лет срока полезного использования объекта (СЧЛ):

$$A = AC * \frac{\text{ЧОЛ}}{\text{СЧЛ}},$$

где A – годовая сумма амортизации;

AC – амортизируемая стоимость объекта.

Сумма чисел лет определяется по формуле:

$$СЧЛ = \frac{СПИ * (СПИ + 1)}{2},$$

где СПИ – срок полезного использования объекта.

При методе уменьшаемого остатка годовая сумма амортизации рассчитывается исходя из определяемой на начало отчетного года недоамортизированной стоимости и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования объекта и коэффициента ускорения (от 1 до 2,5 раза), принятого предприятием. Недоамортизированная стоимость – это разность между амортизируемой стоимостью и суммой, начисленной на начало отчетного года амортизации.

Производительный способ предусматривает начисление амортизации в зависимости от объема выпущенной продукции (работ, услуг) и может применяться только для объектов, позволяющих с достаточной точностью определить их отдачу в течение срока полезного использования. Сумма амортизационных отчислений производительным способом определяется по формуле:

$$А = \frac{АС * Оф}{Опл},$$

где Оф – фактический объем выпуска продукции за определенный период времени;

Опл – возможный объем выпуска продукции за весь срок полезного использования.

Роль амортизации заключается в том, что она является целевым источником финансирования капитальных вложений и предназначена для обеспечения воспроизводства основных средств и нематериальных активов. Она служит дополнительным собственным источником финансовых ресурсов и постоянно находится в обороте предприятия.

2.3. Источники финансирования инвестиций во внеоборотные активы

Вложения во внеоборотные активы предприятия называются капитальными вложениями, а затраты – инвестиционными. Под капитальными вложениями понимается часть валового внутреннего продукта, а также иностранные инвестиции, направляемые на создание и обновление основных и на прирост оборотных средств. Капитальные вложения в основные средства представляют собой затраты на

создание новых, техническое перевооружение, реконструкцию и расширение действующих основных средств производственного и непроизводственного назначения. К капитальным вложениям относятся также затраты на проектно-изыскательские работы, НИОКР, на мероприятия по вводу сооружаемых объектов в эксплуатацию (пусконаладочные работы, отвод земельных участков и др.), улучшение экологической обстановки и другие.

Финансирование внеоборотных активов – это процесс их финансового (денежного) воспроизводства, Финансирование внеоборотных активов представляет собой процесс использования совокупных материальных, трудовых и финансовых ресурсов, направляемых на их увеличение и создание новых объектов основных средств.

Источниками финансирования капитальных вложений на предприятии могут быть собственные средства (чистая прибыль, амортизационные отчисления, акционерный капитал); заемные средства (кредиты банков, коммерческие кредиты, бюджетные ссуды, эмиссия облигаций, займы других субъектов хозяйствования и т. д.); прочие средства (факторинг, лизинг, средства страховых фондов, отраслевых инвестиционных фондов и т. д.).

Важнейшим документом, позволяющим определить целесообразность капитальных вложений, является инвестиционный бизнес-план. В нем содержатся все основные аспекты инвестиционного проекта, анализируются все проблемы, с которыми может столкнуться предприятие, и способы их решения, обосновываются источники для реализации инвестиционного проекта, его экономическая эффективность, анализируются риски и пути их минимизации. В соответствии с инвестиционным бизнес-планом выполнения каждого конкретного реального инвестиционного проекта разрабатываются инвестиционный бюджет и календарный график реализации инвестиционного проекта. Инвестиционный бюджет разрабатывается на период до одного года и отражает все поступления и расходы средств, связанные с реализацией данного инвестиционного проекта. Для реализации инвестиционного проекта субъект хозяйствования должен располагать необходимым объемом финансовых ресурсов.

Вопросы для самоконтроля

1. В чем сущность внеоборотных активов?
2. Назовите состав внеоборотных активов.

3. Дайте определение основных средств и приведите их классификацию.
4. Охарактеризуйте виды стоимостной оценки основных средств.
5. Дайте определение амортизации.
6. Охарактеризуйте способы начисления амортизации.
7. Какова сущность прямых инвестиций?
8. Назовите источники финансирования прямых инвестиций.

Тесты для самопроверки

1) Внеоборотными активами по характеру участия их в кругообороте являются:

- а) предметы труда;
- б) средства труда;
- в) средства производства.

2) В состав внеоборотных активов включаются:

- а) основные средства, нематериальные активы;
- б) основные средства, нематериальные активы, доходные вложения в материальные ценности;
- в) основные средства, нематериальные активы, доходные вложения в материальные активы, вложения в долгосрочные активы, долгосрочные финансовые вложения.

3) В состав основных производственных средств предприятия включаются следующие материально-вещественные элементы:

- а) здания, сооружения, инструмент и приспособления, транспортные средства, передаточные устройства;
- б) здания, сооружения, передаточные устройства, машины и оборудование, производственные запасы, транспортные средства, инструмент и приспособления;
- в) здания, сооружения, передаточные устройства, транспортные средства, машины и оборудование, готовая продукция на складе, производственный и хозяйственный инвентарь;
- г) здания, сооружения, передаточные устройства, машины и оборудование, инструмент и приспособления, транспортные средства, производственный и хозяйственный инвентарь.

4) К нематериальным активам относятся:

- а) патенты и лицензии, цена фирмы;
- б) передаточные устройства;
- в) товарные знаки, «ноу-хау»;
- г) транспортные средства.

5) При приобретении основные средства зачисляются на баланс предприятия по стоимости:

- а) остаточной;
- б) восстановительной;
- в) полной первоначальной;
- г) ликвидационной.

б) К основным производственным средствам относятся:

- а) тара;
- б) топливо;
- в) запасные части для ремонта;
- г) рабочие столы, верстаки;
- д) средства на покупку бумаги, канцелярских товаров на текущем счете предприятия;
- е) подъемно-транспортные машины;
- ж) трубопроводы общезаводского хозяйства;
- и) незавершенное производство;
- к) продукция, отгруженная потребителю.

7) Амортизация основных средств – это:

- а) восстановление основных средств;
- б) изменение механических, физических, химических и других свойств материальных объектов;
- в) процесс перенесения стоимости основных средств на себестоимость изготавливаемой продукции;
- г) износ основных средств.

8) Методами начисления амортизации являются:

- а) индексный метод;
- б) линейный метод;
- в) дифференцированный метод;
- г) производительный метод;
- д) метод возрастающих начислений;
- е) Метод уменьшаемого остатка.

9) К методам ускоренной амортизации можно отнести:

- а) производительный;
- б) непроизводственный;
- в) линейный;
- г) метод суммы чисел лет;
- д) метод уменьшаемого остатка;
- е) индексный метод.

Тема 3. Управление оборотными активами предприятия

3.1. Экономическое содержание оборотных средств, их кругооборот и классификация.

3.2. Определение потребности предприятия в оборотных средствах.

3.3. Источники формирования оборотных средств.

3.4. Показатели эффективности использования оборотных средств.

3.1. Экономическое содержание оборотных средств, их кругооборот и классификация

Оборотные средства предприятия – это авансированная в денежной форме стоимость для образования и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения в минимально необходимых размерах, обеспечивающих непрерывность процесса производства и своевременность осуществления расчетов. Оборотные средства обеспечивают текущую деятельность предприятий и ее непрерывность.

В конкретной организации величина оборотных средств, их состав и структура зависят от характера и сложности производства, длительности производственного цикла, стоимости сырья, условий его поставки, принятого порядка расчетов и т.д. В различных отраслях удельный вес оборотных средств в имуществе организаций не одинаков.

Отличительной особенностью оборотных средств является то, что при правильной их организации и стабильной работе предприятия они не расходуются, а меняют свою форму. Совершая непрерывный кругооборот, они переходят из сферы обращения в сферу производства и обратно, принимая последовательно форму фондов обращения и оборотных производственных фондов.

Кругооборот оборотные средства совершают по формуле:

$$Д - Т \dots П \dots Т' - Д'$$

В процессе кругооборота оборотные средства проходят 3 стадии.

На первой стадии (Д – Т) оборотные средства из денежной формы переходят в производственные запасы. На второй стадии (Т...П...Т') они участвуют в процессе производства и принимают форму незавершенного производства, а затем готовой продукции. Результатом этой стадии является переход оборотных средств из производственной формы в товарную. С момента передачи готовых изделий

на склад оборотные средства переходят в запасы готовой продукции на складе, а затем в денежные средства в виде выручки от реализации. На третьей стадии, стадии реализации ($T' - Д'$) оборотные средства вновь находятся в сфере обращения. Оборотные средства из товарной формы вновь переходят в денежную.

Совершая полный кругооборот, оборотные средства функционируют на всех стадиях одновременно, что обеспечивает непрерывность процессов производства и обращения. К концу кругооборота оборотные средства будут в том же объеме, что и в начале кругооборота. Однако размеры первоначальной суммы денег ($Д$) и выручки от реализации ($Д'$) не совпадают по величине. Причиной несовпадения является финансовый результат от реализации (прибыль или убыток). Замедление кругооборота оборотных средств или чрезмерное их накопление на одной из стадий создает затруднения в финансировании расходов. Если фактическое наличие оборотных производственных фондов и фондов обращения меньше их потребности, то предприятие не сможет обеспечить запланированный выпуск и реализацию продукции, что в конечном итоге приведет к неплатежеспособности и финансовой неустойчивости. Объем расходуемых в производстве материальных ценностей и сумма оборотных средств не совпадают по своей величине. Оборотные средства в процессе производства не расходуются, а авансируются и возвращаются после одного кругооборота, чтобы вступить в другой, меняя при этом свою форму.

Для правильного управления оборотными средствами нужна их классификация.

Оборотные средства классифицируются по различным признакам:

1) по функциональному назначению с учетом особенностей участия в процессе производства и реализации продукции: оборотные производственные фонды; фонды обращения.

Оборотные производственные фонды – это часть средств производства, которая участвует в одном производственном цикле, изменяет свою первоначальную форму, превращаясь из предметов труда в готовую продукцию, и полностью переносит свою стоимость на эту продукцию. К оборотным производственным фондам относятся производственные запасы, незавершенное производство, расходы будущих периодов.

Фонды обращения – это часть оборотных средств, которые функционируют в сфере обращения, обеспечивают ресурсами эту сферу и достижение единства производства и обращения. Они непосредственно не участвуют в процессе производства. К фондам обращения

относятся: готовая продукция на складе, дебиторская задолженность, денежные средства на счетах в банке и в кассе предприятия;

2) по принципам организации и планирования оборотных средств:

– нормируемые, величину которых можно достаточно точно рассчитать на перспективу (год и более);

– ненормируемые, потребность в которых определяется в оперативном порядке на более короткие промежутки времени.

Эта группировка базируется на воспроизводственной функции оборотных активов. В постоянном обороте каждого предприятия должны находиться необходимые размеры производственных запасов, незавершенного производства и готовой продукции. Эти активы подлежат нормированию, а остальные элементы оборотных средств (дебиторская задолженность, денежные средства) относятся к ненормируемым. Но отсутствие норм по этим элементам не означает, что их величина может изменяться произвольно и за ними не осуществляется контроль. Управление дебиторской задолженностью и денежными потоками осуществляется иными методами и способами. Предприятия должны определять оптимальное наличие денежных средств на счетах в банке и в кассе, планировать потоки денежных средств и т. д.

Нормируемые оборотные средства являются преимущественно объектом планирования при разработке бизнес-планов, годовых финансовых планов, а ненормируемые – при планировании потоков денежных средств;

3) в зависимости от степени ликвидности, т. е. скорости превращения в денежные средства:

– абсолютно ликвидные (денежные средства на счетах в банке и в кассе, краткосрочные финансовые вложения);

– ликвидные (быстрореализуемые) – непросроченная дебиторская задолженность, товары для перепродажи;

– труднореализуемые (полуфабрикаты, незавершенное производство, залежалые товары на складе, сомнительная дебиторская задолженность).

Эта классификация характеризует качество средств, находящихся в обороте предприятия, и обеспечивает выявление тех активов, реализация которых маловероятна. Деление оборотных средств по степени ликвидности является достаточно условным и зависит от конкретной ситуации, складывающейся в данный период. Может быть ситуация, когда готовая продукция реализуется быстрее, чем наступят сроки погашения дебиторской задолженности. Поэтому для каждого предприятия эта группировка индивидуальна;

4) по степени риска вложений:

– с минимальным риском вложений. В эту группу включаются денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;

– с малым риском вложений (непросроченная дебиторская задолженность, готовая продукция на складах, пользующаяся спросом);

– со средним риском вложений (незавершенное производство, малозначительные и быстроизнашивающиеся предметы).

– с высоким риском вложений капитала (залежалые производственные запасы, сомнительная дебиторская задолженность, сверхнормативные остатки незавершенного производства, готовая продукция, не пользующаяся спросом);

5) по источникам формирования и финансирования:

– собственные;

– заемные (привлеченные).

Деление оборотных средств по источникам формирования на собственные и заемные (привлеченные) имеет принципиальное значение для функционирования предприятий. Наличие у предприятия собственных оборотных средств играет решающую роль для обеспечения его платежеспособности и финансовой устойчивости.

Собственные оборотные средства – это та часть оборотных средств, которая сформирована за счет собственных источников предприятия.

Заемные оборотные средства представлены банковскими кредитами и займами. Эти средства вовлекаются во временное пользование. Основным условием кредитования предприятия является его кредитоспособность. Предприятия привлекают средства в оборот и в виде кредиторской задолженности. В отличие от банковских кредитов, предоставляемых за плату, займы и кредиторская задолженность могут быть бесплатными источниками пополнения оборотных средств.

3.2. Определение потребности предприятия в оборотных средствах

Эффективность деятельности предприятия во многом зависит от правильного определения потребности в оборотных средствах. Нормирование оборотных средств – процесс расчета той части оборотных средств в виде запасов и затрат, которая необходима предприятию для обеспечения нормального бесперебойного процесса производства и реализации продукции и расчетов.

Цель нормирования – определить оптимальный размер оборотных средств предприятия, вовлекаемых на определенный срок в сферу производства и обращения. В процессе нормирования устанавливаются частные и совокупные нормативы оборотных средств.

Процесс нормирования состоит из двух последовательных этапов.

На первом этапе разрабатываются нормы запаса по каждому элементу нормируемых оборотных средств. Норма – относительная величина, которая характеризует отношение необходимого предприятию запаса материальных ценностей к определенному показателю его деятельности. Она устанавливается в днях запаса или в процентах к определенной базе. Например, норма оборотных средств по сырью, материалам и другим аналогичным ценностям устанавливается в днях их расхода к расходу по смете затрат на производство, по незавершенному производству – в днях к затратам на товарную или валовую продукцию, по готовой продукции – в днях к объему выпуска товарной продукции. При относительно неизменных условиях производства нормы являются длительно действующими.

На втором этапе, исходя из норм запаса, рассчитывается норматив оборотных средств. Норматив оборотных средств – минимально необходимая сумма денежных средств, авансированная в оборотные производственные фонды и фонды обращения, обеспечивающая нормальную работу предприятия, т. е. это денежное выражение планируемого запаса соответствующего элемента нормируемых оборотных средств. Его величина определяется на конкретный период времени путем умножения нормы на тот показатель, по отношению к которому она установлена.

Используются следующие три метода нормирования оборотных средств:

- метод прямого счета;
- экономико-аналитический;
- коэффициентный.

Метод прямого счета предусматривает расчет длительно действующих норм и ежегодных нормативов оборотных средств с учетом факторов, влияющих на их величину, на конкретном предприятии (объем производства, нормы расхода материальных ценностей, длительность производственного цикла, условия снабжения и сбыта продукции и др.).

При использовании экономико-аналитического метода норма запасов оборотных средств на планируемый год принимается в расчет в размере фактически сложившихся остатков соответствующих

ценностей по каждому элементу с учетом их корректировки и исключения из расчета излишних, не используемых в производстве ценностей, аннулированных и снятых с производства запасов.

Коэффициентным методом осуществляется расчет норматива оборотных средств в целом по предприятию. По оборотным средствам, величина которых непосредственно зависит от изменения объемов производства (сырье, материалы, готовая продукция, незавершенное производство), плановый норматив определяется путем корректировки норматива отчетного года на темпы изменения объемов производства, цен на сырье, материалы и планируемое ускорение оборачиваемости оборотных средств. По группе оборотных средств, величина которых не изменяется или мало изменяется в зависимости от объемов производства (запчасти, расходы будущих периодов), норматив принимается в расчет либо на уровне фактически сложившегося за отчетный период, либо с учетом установившихся пропорций между нормативом оборотных средств первой и второй группы.

Основным методом нормирования оборотных средств является метод прямого счета. Его сущность заключается в том, что нормы запаса и однодневный расход определяются по каждому виду материальных ценностей, а затем путем суммирования рассчитывается потребность в целом по статье. Совокупный норматив включает следующие частные нормативы: по производственным запасам, по незавершенному производству, расходам будущих периодов и запасам готовой продукции.

Норматив оборотных средств по сырью, материалам и другим аналогичным ценностям определяется по формуле:

$$H = O_p * D,$$

где O_p – однодневный расход сырья, материалов и других аналогичных ценностей в плановом периоде;

D – норма запаса в днях.

Однодневный расход сырья, материалов и других аналогичных ценностей в плановом периоде определяется путем деления планового расхода сырья, материалов и других аналогичных ценностей за период на число дней в периоде.

Норма запаса в днях рассчитывается по формуле:

$$D = D_1 + D_2 + D_3 + D_4 + D_5 + D_6,$$

где D_1 – транспортный запас (время нахождения в пути);

D_2 – время на предоплату (время с момента перечисления денежных средств до поступления материалов);

D_3 – время на приемку, разгрузку, сортировку и складирование материальных ценностей;

D_4 – технологический запас (время на подготовку сырья и материалов к запуску в производство);

D_5 – текущий запас (время между поставками). Обычно принимается равным половине среднего интервала между поставками;

D_6 – страховой запас. Обычно его принимают по величине до 50 % от нормы текущего запаса.

К незавершенному производству относится продукция (работы), не прошедшие все стадии, предусмотренных технологическим процессом, а также изделия неукомплектованные, не прошедшие испытания и технологическую приемку. Величина норматива по незавершенному производству (Ннп) определяет сумму необходимых предприятию денежных средств для авансирования вложений в расходимые на производство сырье, материалы, электроэнергию, заработную плату и др.:

$$\text{Ннп} = \text{Оз} * \text{Тп} * \text{Кз} ,$$

где Оз – однодневные затраты в планируемом периоде на производство продукции, работ, услуг;

Тп – длительность производственного цикла в днях;

Кз – коэффициент нарастания затрат.

Однодневные затраты рассчитываются путем деления общей суммы затрат на производство продукции в плановом периоде на количество дней в периоде.

Длительность производственного цикла определяется периодом от первой технологической операции до полного изготовления изделия и рассчитывается по формуле:

$$\text{Тп} = \text{T}_1 + \text{T}_2 + \text{T}_3 + \text{T}_4 ,$$

где T_1 – период непосредственной технологической обработки изделий;

T_2 – время нахождения в транспортном запасе;

T_3 – время нахождения в оборотном запасе, т. е. время нахождения изделий у рабочих мест до и после обработки;

T_4 – время нахождения в страховом запасе.

Коэффициент нарастания затрат может рассчитываться различными методами. Наиболее простой метод представлен формулой:

$$K_3 = \frac{E + 0,5 * П}{E + П},$$

где E – сумма единовременных затрат в начале производственного цикла;

П – последующие затраты.

Готовой продукцией считается продукция, прошедшая все стадии технологического процесса, принятая ОТК и сданная на склад готовой продукции. Норматив оборотных средств по готовой продукции рассчитывается по формуле:

$$Н_{гп} = О_{д} * Д ,$$

где O_d – однодневный выпуск готовой продукции в плановом периоде в оценке по производственной себестоимости;

Д – норма запаса в днях.

Однодневный выпуск готовой продукции в плановом периоде рассчитывается путем деления планового выпуска продукции по производственной себестоимости на количество дней в периоде.

Норма запаса в днях по готовой продукции зависит:

- от времени на накопление партии;
- от времени на упаковку и маркировку;
- от частоты подачи транспортных средств;
- от времени на погрузку, т. е. от периодичности отгрузки.

На основе частных нормативов рассчитывается совокупный норматив оборотных средств. Совокупный норматив характеризует общую потребность предприятия в оборотных средствах на конец планируемого периода. Он представляет собой сумму исчисленных нормативов по всем элементам оборотных средств. Сопоставление совокупного норматива на конец и начало планируемого периода определяет его изменение: прирост или уменьшение.

Прирост совокупного норматива должен находить отражение в финансовом плане предприятия и требует определения источников его покрытия. Ими могут быть нераспределенная или чистая прибыль, прирост устойчивых пассивов, доходы от эмиссии ценных бумаг, а также заемные источники в виде банковских кредитов.

3.3. Источники формирования оборотных средств

Первоначальное формирование оборотных средств осуществляется на стадии создания предприятия. Источниками собственных оборотных средств в этот период являются средства учредителей, выручка

от реализации акций, целевое финансирование из бюджета. Эти средства образуют стартовый оборотный капитал. При недостатке этих источников в оборот привлекаются банковские кредиты. В процессе функционирования предприятия потребность в оборотных средствах меняется по сравнению с их стартовой величиной.

На действующих предприятиях финансирование оборотных средств должно решать две задачи:

1) финансирование прироста совокупного норматива оборотных средств;

2) финансирование недостатка собственных оборотных средств.

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

К собственным источникам относятся:

- чистая прибыль отчетного периода;
- нераспределенная прибыль прошлых лет;
- остатки фондов и резервов предприятия, временно не используемых по целевому назначению.

Приравненные к собственным источникам (устойчивые пассивы) – средства, не принадлежащие данному предприятию, но находящиеся в постоянном его обороте. Эти средства в сумме минимального остатка используются в качестве источника формирования оборотных средств.

Заемные средства покрывают временную дополнительную потребность в ресурсах. Это банковские и коммерческие кредиты, кредиторская задолженность, образование которой в пределах установленных сроков оплаты счетов правомерно.

Недостаток собственных оборотных средств определяется путем сравнения их фактических остатков с нормативом на определенную дату. Недостаток собственных оборотных средств в большинстве случаев является результатом инфляционных процессов и непредвиденного удорожания производственных запасов, недополучения запланированной прибыли, нерационального ее распределения. Недостаток собственных оборотных средств должен покрываться только за счет собственных источников.

3.4. Показатели эффективности использования оборотных средств

Экономическая эффективность использования оборотных средств выражается в полезном результате, полученном предприятием

в процессе осуществления своей деятельности. Она определяется показателями оборачиваемости.

Оборачиваемость оборотных средств – длительность одного полного кругооборота средств от приобретения производственных запасов и выплаты заработной платы до реализации готовой продукции и поступления денежных средств на расчетный счет предприятия.

Оборачиваемость оборотных средств характеризуется следующими показателями:

1) коэффициент оборачиваемости. Определяется как отношение суммы выручки от реализации продукции (работ, услуг) к среднему остатку оборотных средств:

$$K_{об} = \frac{\text{Выручка-нетто}}{\text{Средняя величина оборотных средств}} .$$

Означает, сколько оборотов совершили оборотные средства в течение анализируемого периода;

2) коэффициент закрепления оборотных средств:

$$K_3 = \frac{\text{Средняя величина оборотных средств}}{\text{Выручка-нетто}} .$$

Означает, сколько оборотных средств приходится на каждый рубль реализации;

3) длительность одного оборота (в днях):

$$П = \frac{\text{Количество дней в период}}{K_{об}} .$$

Или

$$П = \frac{\text{Средняя величина оборотных средств}}{\text{Выручка-нетто}} \times \text{Количество дней в периоде} .$$

В процессе изучения оборотных средств рассчитывают также показатели оборачиваемости отдельных их элементов:

а) производственных запасов:

$$K_{об\ пз} = \frac{\text{Себестоимость реализованной продукции}}{\text{Средняя величина запасов}} ;$$

б) дебиторской задолженности:

$$\text{Коб дз} = \frac{\text{Выручка-нетто}}{\text{Средняя величина дебиторской задолженности}};$$

в) оборачиваемость денежных средств в днях. Это период времени между платежами за сырье и рабочую силу и погашением дебиторской задолженности.

$$\text{Пдс} = \text{Ппз} + \text{Пдз} - \text{Пкз},$$

где Ппз – период оборота производственных запасов;

Пдз – период оборота дебиторской задолженности;

Пкз – период оборота кредиторской задолженности.

Под влиянием изменения оборачиваемости оборотные средства либо высвобождаются (–) из оборота (ускорение оборачиваемости), либо необходимо дополнительное вовлечение средств в оборот (+) при замедлении оборачиваемости.

$$\pm \text{Э} = \frac{\text{Выручка отчетного периода}}{\text{Дни в периоде}} \times (\text{Потч} - \text{Пбаз}),$$

где Потч и Пбаз – период оборота средств в отчетном и базисном периоде.

Обобщающим показателем эффективности использования оборотных средств является показатель их рентабельности.

Рентабельность оборотных средств рассчитывается по формуле:

$$R = \frac{\text{П}}{\text{ОС}} \times 100,$$

где П – прибыль;

ОС – средняя величина оборотных средств.

Вопросы для самоконтроля

1. Дайте определение оборотных средств предприятия.
2. Назовите состав оборотных средств предприятия.
3. Что такое структура оборотных средств?
4. Охарактеризуйте стадии кругооборота оборотных средств.
5. Назовите источники формирования оборотных средств.
6. Как определить величину собственных оборотных средств.

7. Какими методами можно определить плановую потребность в оборотных средствах?

8. Какие показатели характеризуют эффективность использования оборотных средств?

9. Как рассчитать абсолютное и относительное высвобождение оборотных средств?

Тесты для самопроверки

1) К нормируемым оборотным средствам относятся:

а) незавершенное производство, производственные запасы, готовая продукция на складе;

б) денежные средства на расчетном счете, средства в расчетах с дебиторами, денежные средства в кассе;

в) незавершенное производство, денежные средства на расчетном счете.

2) Норма оборотных средств измеряется обычно:

а) в рублях;

б) в натуральных единицах;

в) в нормо-часах;

г) в днях;

д) в условно-натуральных единицах.

3) При планировании оборотных активов могут быть использованы методы:

а) балансовый;

б) экономико-аналитический;

в) коэффициентный;

г) метод прямого счета.

4) Совокупный норматив оборотных активов это:

а) общий расход отдельных элементов оборотных средств за период;

б) сумма нормативов по отдельным элементам оборотных средств;

в) общий прирост оборотных средств за период.

5) Как изменится длительность одного оборота при замедлении оборачиваемости оборотных средств предприятия?

а) увеличится;

б) уменьшится;

в) останется без изменений.

6) Результатом ускорения оборачиваемости оборотных средств является:

- а) высвобождение части оборотных средств;
- б) привлечение в оборот дополнительных средств;
- в) снижение объема реализуемой продукции.

7) Коэффициент оборачиваемости оборотных средств рассчитывается как частное от деления:

- а) среднего остатка оборотных средств на объем реализованной продукции за анализируемый период;
- б) количества дней в анализируемом периоде на средний остаток оборотных средств;
- в) объема реализованной продукции за анализируемый период на средний остаток оборотных средств.

8) Какими показателями измеряется оборачиваемость оборотных средств:

- а) коэффициентом закрепления оборотных средств;
- б) коэффициентом текущей ликвидности активов;
- в) коэффициентом оборачиваемости оборотных средств;
- г) продолжительностью одного оборота оборотных средств;
- д) показателем рентабельности продаж.

Тема 4. Денежные затраты предприятий

4.1. Экономическое содержание и классификация денежных затрат организации.

4.2. Содержание расходов по текущей деятельности.

4.3. Затраты на производство и реализацию продукции, их состав и классификация.

4.4. Понятие и состав расходов по инвестиционной и финансовой деятельности.

4.5. Планирование затрат на производство и реализацию продукции.

4.1. Экономическое содержание и классификация денежных затрат организации

В процессе осуществления производственно-хозяйственной деятельности организации осуществляют различные денежные затраты.

В соответствии с Инструкцией по бухгалтерскому учету доходов и расходов, утвержденной Министерством финансов Республики Беларусь от 30 сентября 2011 г. №102, денежные затраты организации – это стоимость ресурсов, приобретенных и (или) потребленных в процессе осуществления деятельности, которые признаются активами, если от них предполагается получение экономических выгод в будущих периодах, или расходами отчетного периода, если от них не предполагается получение экономических выгод в будущих периодах.

Расходы организации – это уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода путем уменьшения активов или увеличения обязательств. Расходы приводят к уменьшению собственного капитала, не связанному с его передачей собственнику и распределением между учредителями.

Из данных определений следует, что понятие «затраты» более широкое, чем «расходы».

Денежные расходы организации классифицируются в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности. По совокупности этих признаков денежные расходы предприятия подразделяются на следующие группы:

- расходы по текущей деятельности;
- расходы по инвестиционной деятельности;
- расходы по финансовой деятельности;
- иные расходы.

Расходы по текущей деятельности – это та часть затрат предприятия, которая относится к доходам по этой деятельности, полученным в отчетном периоде. Эти расходы финансируются за счет доходов по текущей деятельности. Расходы по текущей деятельности отражаются по дебету счета 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности».

Расходы по инвестиционной деятельности – это расходы организации, связанные с приобретением, реализацией и прочим выбытием основных средств и нематериальных активов, доходными вложениями в материальные активы, в долгосрочные активы, с осуществлением и реализацией финансовых вложений.

Расходы по финансовой деятельности – это расходы организации, связанные с деятельностью, приводящей к изменению величины и состава внесенного собственного капитала, обязательств по кредитам, займам и иных аналогичных обязательств предприятия.

Расходы по инвестиционной и финансовой деятельности учитываются по дебету счета 91 «Прочие доходы и расходы» и финансируются за счет соответствующих доходов. Расходы по инвестиционной

и финансовой деятельности, не покрытые доходами от этих видов деятельности, уменьшают общую прибыль предприятия.

Иные расходы – это расходы, связанные с чрезвычайными ситуациями, а также прочие расходы, не связанные с текущей, инвестиционной и финансовой деятельностью предприятия. Они учитываются также по дебету счета 91 «Прочие доходы и расходы».

4.2. Содержание расходов по текущей деятельности

Расходы по текущей деятельности занимают наибольший удельный вес во всех денежных затратах предприятия. Расходы по текущей деятельности включают в себя:

- себестоимость реализованной продукции;
- управленческие расходы;
- расходы на реализацию;
- прочие расходы по текущей деятельности.

От формирования этой группы расходов зависит сумма прибыли (убытка) от реализации продукции, а также в целом финансового результата по текущей деятельности.

Себестоимость реализованной продукции – это стоимостная оценка используемых в процессе производства природных ресурсов, сырья, материалов, топлива, энергии, трудовых ресурсов, а также других затрат на производство и реализацию продукции.

Себестоимость реализованной продукции включает:

- прямые материальные затраты и прямые затраты на оплату труда;
- распределяемые переменные косвенные общепроизводственные затраты, непосредственно связанные с производством продукции, и зависящие от её объема.

Управленческие расходы – это условно постоянные косвенные затраты, связанные с управлением предприятием.

Расходы на реализацию – это расходы на упаковку изделий, на доставку продукции к месту отправления и погрузки, на содержание помещений для хранения продукции в местах ее реализации, расходы на рекламу и др. В состав расходов по текущей деятельности они включаются пропорционально реализованной продукции.

В состав прочих расходов по текущей деятельности включаются:

- расходы обслуживающих производств и хозяйств;
- материальная помощь работникам и вознаграждения по итогам работ за год;

- штрафы, пени по платежам в бюджет и расчетам по социальному страхованию;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров, уплаченные или признанные к уплате;
- расходы, связанные с рассмотрением дел в судах;
- стоимость запасов, денежных средств и выполненных работ, переданных безвозмездно;
- расходы, связанные с реализацией и прочим выбытием запасов (кроме готовой продукции и товаров);
- суммы создаваемых резервов под снижение стоимости запасов, по сомнительным долгам, под обесценение краткосрочных финансовых вложений;
- убытки прошлых лет по текущей деятельности, выявленные в отчетном периоде;
- другие расходы по текущей деятельности.

В текущих расходах предприятия наибольший удельный вес занимают затраты на производство и реализацию продукции.

4.3. Затраты на производство и реализацию продукции, их состав и классификация

Затраты на производство и реализацию продукции представляют собой совокупность выраженных в денежной форме расходов предприятия на производство и реализацию продукции. Они обеспечивают непрерывность производства и создают условия для реализации продукции. Эти расходы финансируются по мере возникновения за счет выручки от реализации продукции. От величины и уровня текущих расходов зависят финансовые результаты деятельности предприятия, поэтому их планированию, учету и регулированию придается особое значение.

Затраты на производство и реализацию продукции включают в себя: расходы, связанные с изготовлением продукции, её хранением и доставкой; приобретением и реализацией товаров, работ и услуг; расходы на содержание, эксплуатацию, ремонт и техническое обслуживание основных средств и иного имущества; расходы на освоение природных ресурсов; расходы на научные исследования и опытно-конструкторские разработки; расходы на обязательное страхование и прочие расходы, связанные с производством и реализацией. Эти затраты образуют себестоимость продукции.

Затраты, образующие себестоимость, можно классифицировать по различным признакам: *по целевому назначению* (производственные; управленческие; финансового характера; коммерческие; связанные с использованием основных средств и нематериальных активов; транспортные, непроезжие); *по экономическим элементам* (материальные затраты; затраты на оплату труда; отчисления на социальные нужды; амортизация основных средств и нематериальных активов; прочие затраты); *по статьям калькуляции* (сырье и материалы; возвратные отходы (вычитаются); покупные изделия; полуфабрикаты и услуги производственного характера сторонних предприятий и организаций; топливо и энергия на технологические цели; заработная плата производственных рабочих; отчисления на социальные нужды; расходы на подготовку и освоение производства; общепроизводственные расходы; общехозяйственные расходы; потери от брака; прочие производственные расходы; коммерческие расходы), *в зависимости от объема производства/реализации* (постоянные; переменные), по способу распределения между конкретными изделиями (прямые; косвенные) и др.

В практике работы предприятий кроме рассмотренных могут использоваться и иные группировки затрат.

4.4. Понятие и состав расходов по инвестиционной и финансовой деятельности

Инвестиционная деятельность – деятельность организации по созданию и приобретению, реализации и прочему выбытию основных средств, нематериальных активов, доходных вложений в материальные активы, вложений в долгосрочные активы, оборудование к установке, строительных материалов у заказчика и застройщика, осуществлению и реализации финансовых вложений.

В состав расходов по инвестиционной деятельности включаются:

- расходы, связанные с реализацией и прочим выбытием инвестиционных активов и финансовых вложений;
- суммы недостач и потерь от порчи инвестиционных активов;
- расходы, связанные с участием в уставных фондах других организаций;
- расходы по договорам о совместной деятельности;
- расходы по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги;
- суммы уменьшения стоимости инвестиционных активов в результате переоценки и обесценивания;

- стоимость инвестиционных активов, переданных безвозмездно;
- расходы, связанные с предоставлением во временное пользование инвестиционной недвижимости;
- убытки прошлых лет по инвестиционной деятельности, выявленные в отчетном периоде;
- прочие расходы по инвестиционной деятельности.

Финансовая деятельность организации – это деятельность, приводящая к изменениям величины и состава внесенного собственного капитала, обязательств по кредитам, займам и других аналогичных обязательств.

В состав расходов по этой деятельности включаются:

- проценты, подлежащие к уплате за пользование кредитами и займами (за исключением процентов по кредитам и займам, отнесенных на стоимость инвестиционных активов в соответствии с законодательством);
- расходы, связанные с получением во временное пользование имущества по договору аренды/лизинга;
- расходы, связанные с выпуском, размещением, обращением и погашением долговых ценных бумаг собственного выпуска;
- убытки прошлых лет по финансовой деятельности, выявленные в отчетном периоде;
- отрицательные курсовые разницы, возникающие от пересчета активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте;
- другие расходы по финансовой деятельности.

4.5. Планирование затрат на производство и реализацию продукции

Важным направлением финансовой работы на предприятии является планирование затрат на производство и реализацию продукции. В практике планирования затрат применяются два метода: прямой и аналитический.

При планировании затрат прямым методом разрабатываются смета затрат на производство и реализацию и калькуляция себестоимости продукции.

Смета затрат на производство и реализацию продукции – это плановый документ, отражающий все затраты предприятия на производство и реализацию определенного объема продукции или за определенный период времени. Она составляется с применением единой группировки затрат по экономическим элементам.

Сущность группировки затрат по экономическим элементам состоит в том, что в ней каждый элемент содержит всю соответствующую сумму затрат на выпуск и реализацию продукции на предприятии по характеру их образования, независимо от того, где эти затраты возникают.

На основе сметы затрат рассчитываются следующие показатели: общая сумма затрат на производство; себестоимость валовой продукции; производственная себестоимость товарной продукции; полная себестоимость товарной продукции; себестоимость реализованной продукции.

Общая сумма затрат на производство планируется исходя из прогнозируемых объемов производства продукции и норм расхода материальных и трудовых ресурсов.

Себестоимость валовой продукции определяется путем вычитания из общей суммы затрат по смете расходов, не включаемых в валовую продукцию (списываемых на непроизводственные счета) и последующей корректировки полученного результата на прирост или уменьшение остатков резервов предстоящих расходов (прирост вычитают, уменьшение прибавляют).

Производственная себестоимость товарной продукции определяется путем корректировки плановой себестоимости валовой продукции на изменение остатков незавершенного производства (увеличение вычитают, уменьшение прибавляют).

Полная себестоимость товарной продукции определяется в результате суммирования производственной себестоимости товарной продукции и коммерческих расходов, относимых на реализацию.

Себестоимость реализованной продукции определяется путем корректировки полной себестоимости товарной продукции на переходящие остатки товаров на складе на начало и конец планируемого периода.

Для раскрытия уровня себестоимости отдельных изделий составляется второй финансовый расчет – калькуляция себестоимости продукции, в которой группировка затрат осуществляется в разрезе калькуляционных статей.

Плановая калькуляция – это задание по себестоимости отдельных изделий, работ и услуг. Она составляется путем прямого расчета затрат по отдельным статьям на основе норм затрат труда, материалов, топлива и др. с учетом организационно-технических мероприятий по снижению себестоимости.

Плановые калькуляции себестоимости отдельных изделий позволяют планировать цену их реализации, в которую кроме себестоимости включается прибыль и косвенные налоги.

Калькуляции себестоимости отдельных изделий служат основой для составления сводной плановой калькуляции себестоимости всей товарной продукции, результаты которой сравниваются со сметой затрат для проверки правильности расчетов и устранения ошибок.

На практике применяется также планирование себестоимости при помощи поправочных коэффициентов к отчетной себестоимости прошлого периода. Однако данный метод не позволяет осуществлять действенный контроль за снижением затрат.

Предприятия с большой степенью обновления продукции используют в планировании показатель затрат на 1 рубль товарной продукции.

Аналитический метод планирования широко используется в бизнес-планировании и базируется на распределении затрат на постоянные и переменные. Переменные затраты изменяются пропорционально изменению объема выпуска продукции. Общая сумма постоянных затрат существенно не изменяется при изменении объема выпуска продукции.

Вопросы для самоконтроля

1. Что следует понимать под затратами предприятия?
2. Как соотносятся понятия «затраты» и «расходы»?
3. Раскройте содержание расходов по текущей деятельности предприятия.
4. Охарактеризуйте состав расходов по инвестиционной деятельности.
5. Охарактеризуйте состав расходов по финансовой деятельности.
6. Назовите основные классификационные признаки затрат на производство и реализацию продукции.
7. Как составляется смета затрат на производство?
8. Каков порядок составления плановых калькуляций?

Тесты для самопроверки

1) Укажите принятую группировку затрат предприятия по экономическим элементам:

а) материальные затраты, энергетические затраты, оплата труда, отчисления на социальные нужды, налоговые платежи, амортизация основных средств, прочие затраты;

б) материальные затраты, оплата труда, отчисления на социальные нужды, амортизация основных средств, прочие затраты;

в) материальные затраты, оплата труда, отчисления на социальные нужды, амортизация основных средств и нематериальных активов, прочие затраты.

2) К условно-постоянным затратам относятся:

а) стоимость сырья и материалов; стоимость комплектующих покупных изделий, полуфабрикатов, услуг производственного назначения; стоимость топливно-энергетических ресурсов; заработная плата производственных рабочих и др;

б) вспомогательные материалы и энергия на нетехнологические цели; заработная плата служащих; отчисления на социальные нужды; амортизационные отчисления и прочие производственные расходы;

в) расходы на рекламу, оплата услуг связи, банков, связанных с обслуживанием предприятий: арендная плата, лизинговые платежи и др;

г) затраты, не имеющие прямой зависимости от объема производимой и реализуемой продукции.

3) К переменным затратам относятся:

а) стоимость сырья и материалов: стоимость комплектующих покупных изделий, полуфабрикатов, услуг производственного назначения; стоимость топливно-энергетических ресурсов; заработная плата производственных рабочих и отчисления на социальные нужды;

б) вспомогательные материалы и энергия на нетехнологические цели; заработная плата служащих; отчисления на социальные нужды; амортизационные отчисления и прочие производственные расходы;

в) расходы на рекламу; оплата услуг связи, банков, связанных с обслуживанием предприятий; арендная плата, лизинговые платежи и др;

г) затраты на производство и реализацию, находящиеся в прямой зависимости от изменения объемов производства.

Тема 5. Денежные поступления предприятия

5.1. Понятие и классификация денежных доходов предприятия.

5.2. Доходы по текущей деятельности, их состав и значение.

5.3. Состав доходов по инвестиционной и финансовой деятельности предприятия.

5.4. Распределение и использование денежных доходов предприятия.

5.1. Понятие и классификация денежных доходов предприятия

Доходы предприятия – это увеличение экономических выгод в течение отчетного периода путем увеличения активов или уменьшения обязательств, ведущее к увеличению собственного капитала, не связанному с выгодами собственника его имущества. Необходимо разграничивать понятия денежных доходов и денежных поступлений на счета предприятий. Поступления денежных средств в виде кредитов, займов, залога, авансов приводят к пополнению средств на текущих счетах, но не признаются доходами предприятия. Увеличение источников средств у предприятия также не всегда относятся к его доходам. Например, дополнительные вклады в уставный фонд увеличивают размер собственных финансовых ресурсов предприятия, но не являются его доходами. Также как и расходы, доходы предприятий классифицируются в зависимости от характера, условий осуществления и направлений деятельности. По совокупности этих признаков выделяют:

- доходы по текущей деятельности;
- доходы по инвестиционной деятельности;
- доходы по финансовой деятельности;
- иные доходы.

Соотношение этих видов доходов на предприятиях различных отраслей и сфер деятельности может быть различным в разные периоды времени, но основными, как правило, являются доходы по текущей (основной) деятельности.

5.2. Доходы по текущей деятельности, их состав и значение

Доходы по текущей деятельности организации формируются за счет выручки от реализации продукции (товаров, работ, услуг) и прочих доходов по текущей деятельности.

Выручка от реализации продукции, работ, услуг – денежные средства либо иное имущество в денежном выражении, полученные или подлежащие к получению в результате реализации продукции, работ, услуг по ценам и тарифам в соответствии с договорами.

В бухгалтерском учете поступление выручки отражается по кредиту счета 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности», субсчет

90.1 «Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг». Эти суммы подлежат налогообложению косвенными налогами (НДС, акцизы). Исчисляется выручка в действующих ценах. В соответствии с действующим законодательством с 1 января 2013 года организации могут применять только один метод отражения реализации – по отгрузке и предъявлению покупателю расчетных документов.

Выручка от реализации (В) по методу отгрузки рассчитывается по формуле:

$$B = O_n + TP - O_k ,$$

где O_n – остатки готовой продукции на складах на начало периода в продажных ценах;

TP – выпуск товарной продукции в отпускных ценах;

O_k – остатки товарной продукции на конец периода в продажных ценах.

Применение данного метода основывается на положении о том, что доходы начисляются в том периоде, в котором они заработаны независимо от времени поступления.

Выручка от реализации продукции в бухгалтерском учете признается при соблюдении следующих условий:

1) покупателю переданы все риски и выгоды, связанные с правом собственности на продукцию;

2) сумма выручки может быть определена;

3) имеется вероятность получения экономических выгод организации в результате хозяйственной операции;

4) расходы, которые произведены или будут произведены при совершении хозяйственной операции, могут быть определены.

Значение выручки:

1) выручка является важнейшим оценочным показателем деятельности предприятия. она создает заинтересованность предприятия в увеличении не только объема выпуска продукции, но и ее сбыта;

2) от своевременности поступления выручки зависит финансовая устойчивость предприятия, состояние его оборотных средств, а также величина прибыли;

3) поступление выручки имеет большое значение для государственного бюджета, т. к. она является источником уплаты всех налогов, а для косвенных налогов также налоговой базой.

В состав прочих доходов по текущей деятельности (субсчет 90.7 «Прочие доходы по текущей деятельности») включаются:

- доходы, связанные с реализацией и прочим выбытием запасов и денежных средств (за исключением продукции и товаров);
- суммы излишков запасов и денежных средств, выявленных в результате инвентаризации;
- стоимость запасов, денежных средств, выполненных работ и оказанных услуг, полученных безвозмездно;
- доходы, связанные с государственной поддержкой, направленные на приобретение запасов, оплату выполненных работ, оказанных услуг, финансирование текущих расходов;
- доходы от уступки права требования;
- неустойки, штрафы, пени за нарушение условий договоров, полученные или признанные к получению;
- прибыль прошлых лет по текущей деятельности, выявленная в отчетном периоде;
- другие доходы по текущей деятельности.

5.3. Состав доходов по инвестиционной и финансовой деятельности предприятия

В состав доходов по инвестиционной деятельности организации включаются:

- доходы, связанные с реализацией и прочим выбытием инвестиционных активов, а также реализацией финансовых вложений;
- сумма излишков инвестиционных активов, выявленных в результате инвентаризации;
- доходы, связанные с участием в уставных фондах других организаций;
- доходы по договорам о совместной деятельности;
- доходы по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги других организаций (если организация не является профессиональным участником рынка ценных бумаг);
- суммы изменения стоимости инвестиционных активов в результате переоценки, признаваемые доходами в соответствии с законодательством;
- доходы, связанные с государственной поддержкой, направленные на приобретение инвестиционных активов;
- стоимость инвестиционных активов, полученных безвозмездно;
- доходы, связанные с предоставлением во временное пользование инвестиционной недвижимости;
- проценты, причитающиеся к получению;

– прибыль прошлых лет по инвестиционной деятельности, выявленная в отчетном периоде;

– прочие доходы по инвестиционной деятельности.

Эти доходы в бухгалтерском учете отражаются по кредиту счета 91 «Прочие доходы и расходы».

В состав доходов по финансовой деятельности включаются:

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

– положительные курсовые разницы, возникающие от пересчета активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте;

– прибыль прошлых лет по финансовой деятельности, выявленная в отчетном периоде;

– прочие доходы по финансовой деятельности.

5.4. Распределение и использование денежных доходов предприятия

Денежные доходы предприятий состоят из доходов по текущей, инвестиционной, финансовой деятельности и иных доходов. Они подлежат распределению и использованию. Порядок распределения и использования каждого из составляющих денежных доходов имеет особенности, которые необходимо учитывать с целью недопущения нарушений финансового законодательства.

Основным источником денежных доходов предприятий является выручка от реализации продукции (работ, услуг). Поступающая выручка за реализованную продукцию в первоочередном порядке направляется на уплату налогов и сборов в бюджет. Оставшаяся часть выручки должна покрыть затраты на производство и реализацию продукции и сформировать прибыль.

В целом можно выделить 3 направления использования выручки:

1) основная часть выручки направляется на возмещение затрат, включаемых в полную себестоимость реализованной продукции, работ, услуг;

2) выручка направляется на уплату косвенных налогов, которые устанавливаются в виде надбавки к цене или тарифу и в полном объеме подлежат перечислению в бюджет;

3) прибыль, которая после уплаты налогов находится в распоряжении предприятия и направляется на цели, предусмотренные стратегией его развития.

Порядок распределения выручки от реализации представлен на рисунке 1.

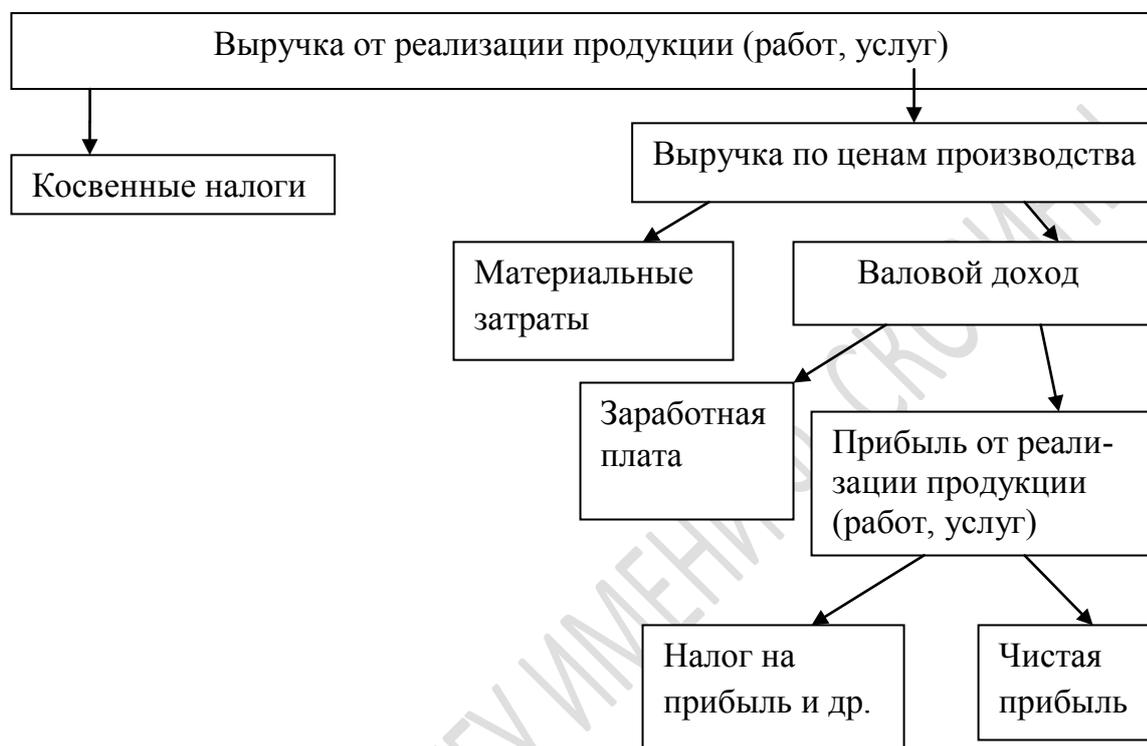


Рисунок 1 – Схема распределения выручки от реализации продукции (работ, услуг)

Вопросы для самоконтроля

1. Чем отличаются денежные доходы от денежных поступлений предприятия?
2. Что такое экономическая выгода предприятия?
3. Назовите состав денежных доходов предприятия.
4. За счет каких источников формируются доходы по текущей деятельности предприятия?
5. Какими методами может определяться выручка от реализации продукции в зависимости от учетной политики?
6. Чем отличается объем реализованной продукции от объема произведенной товарной продукции?
7. Какие доходы включаются в состав доходов по инвестиционной деятельности?

8. Какие доходы включаются в состав доходов по финансовой деятельности?

9. Как распределяется выручка от реализации продукции?

Тесты для самопроверки

1) Превращение имущества в деньги – это:

- а) инкассо;
- б) калькуляция;
- в) реализация;
- г) расценка;
- д) дотация.

2) Сумма средств, полученных от продажи чего-нибудь, – это:

- а) цена;
- б) маржа;
- в) выручка;
- г) тариф;
- д) процент.

3) Реализация – это:

- а) сумма оплаты труда за единицу работ или оплаты чего-либо;
- б) получение денег от должника путем предъявления ему платежных документов;
- в) превращение имущества в деньги;
- г) государственное пособие юридическим и физическим лицам на покрытие убытков;
- д) способ группировки затрат и определения себестоимости единицы продукции (товаров, работ, услуг).

4) Формула планирования выручки от реализации продукции (работ, услуг):

- а) $V = O_n + TP + O_k$;
- б) $V = O_n + TP - O_k$;
- в) $V = O_n - TP + O_k$.

где O_n , O_k – соответственно остаток готовой продукции на складе и в отгрузке на начало, конец планового года в ценах реализации;

TP товарный выпуск продукции в планируемом году в ценах реализации.

5) Факторы первого порядка, влияющие на величину выручки от реализации продукции – это:

- а) объем реализованной продукции и уровень реализационных цен.

б) затраты на производство и реализацию продукции;
в) величина остатков готовой продукции на складе и в отгрузке и ее себестоимость.

б) Установленный состав отпускной цены товара – это:

а) полная себестоимость продукции плюс прибыль, плюс косвенные налоги;

б) полная себестоимость продукции плюс налоги из прибыли, плюс косвенные налоги;

в) прибыль плюс косвенные налоги, плюс налоги, относимые на себестоимость.

7) Установленная последовательность формирования отпускной цены товара:

а) полная себестоимость продукции плюс прибыль, плюс акцизы, плюс НДС;

б) акцизы плюс НДС, плюс полная себестоимость продукции, плюс прибыль;

в) полная себестоимость продукции плюс прибыль, плюс НДС, плюс акцизы.

8) Наиболее правильно сформулированное предназначение выручки от реализации продукции (работ, услуг) – это:

а) покрытие капитальных, текущих затрат предприятия и уплата косвенных налогов;

б) покрытие текущих затрат по производству и реализации продукции, формирование прибыли, уплата налогов из прибыли;

в) уплата косвенных налогов, покрытие текущих затрат по производству и реализации продукции и формирование прибыли.

Список использованных источников

1. Авилкина, М. А. Финансы / М. А. Авилкина. – Новополоцк: ПГУ, 2008. – 139 с.
2. Аносов, В. М. Проблемы организации финансов: учеб.-метод. пособие / В. М. Аносов. – Мн.: БГЭУ, 2002. – 111 с.
3. Барсегян, Л. М. Финансы / Л. М. Барсегян, Т. Г. Струк. – 2-е изд. – Минск: Акад. упр. при Президенте Респ. Беларусь, 2008. – 251 с.
4. Воробьев, М. К. Теория финансов : учебно-методический комплекс / М. К. Воробьев, И. А. Осипов. – Минск: Издательство МИУ, 2006. – 356 с.
5. Витун, С. Е. Практикум по курсу «Теория финансов»: для студентов спец. 1–25 01 04 Финансы и кредит / С. Е. Витун, А. И. Чигрина. – Гродно: ГрГУ, 2008. – 111 с.
6. Егоров, А. Финансы и финансовый рынок / А. Егоров, А. Молокович. – Минск: Изд. Гревцова, 2012. – 256 с.
7. Жилкина, А. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия: учеб. / А. Жилкина. – М.: Инфра-М., 2012. – 336 с.
8. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Л. Г. Колпина [и др.]; под общ. ред. Л. Г. Колпиной. – 2-е изд. испр. – Минск: Выш. шк., 2010. – 396 с.
9. Лукашевич, И. Г. Учебно-методический комплекс по курсу «Финансы и финансовый рынок» для студентов специальности экономика и управление на предприятии всех форм обучения / И. Г. Лукашевич // Электронная форма. – Мн.: ИПП, 2010.
10. Мультиан, Г. К. Государственные финансы: учеб. пособие / под ред. Г. К. Мультиан. – Минск: БГЭУ, 2005. – 180 с.
11. Финансы и финансовый рынок: учеб. пособие / О. А. Пузанкевич [и др.]; под ред. О. А. Пузанкевич. – Минск: БГЭУ, 2010. – 313 с.
12. Теория финансов: учеб. пособие / Н. Е. Заяц [и др.]; под ред. проф. Н. Е. Заяц, М. К. Фисенко. – Мн.: БГЭУ, 2005. – 351 с.
13. Финансы и кредит: учеб. пособие / Л. Г. Колпина [и др.]; под ред. М. И. Ноздрина-Плотницкого. – Минск.: Совр. шк., 2011. – 352 с.
14. Финансы и финансовый рынок: учеб. пособие / Г. Е. Кобринский [и др.]; под общ. ред. Г. Е. Кобринского, М. К. Фисенко. – Минск: Выш. шк., 2011 – 343 с.
15. Фисенко, М. К. Финансовая система Беларуси: учеб. пособие / М. К. Фисенко. – Минск: Совр. шк., 2008. – 178 с.
16. Финансы: учебник для вузов / под ред. Г. Б. Поляка. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. – 607 с.

Производственно-практическое издание

Иванова Татьяна Ивановна,
Федосенко Людмила Васильевна,
Болтрушевич Галина Корниловна

ФИНАНСЫ ПРЕДПРИЯТИЙ

Практическое пособие

для студентов специальностей:

1– 25 01 10 «Коммерческая деятельность»,
1 – 25 01 07 «Экономика и управление на предприятии»,
1 – 25 01 03 «Мировая экономика»

Редактор *В. И. Шкредова*
Корректор *В. В. Калугина*

Подписано в печать 23.03.2015. Формат 60x84 1/16.
Бумага офсетная. Ризография. Усл. печ. л. 2,8.
Уч.-изд. л. 3,1. Тираж 25 экз. Заказ 191.

Издатель и полиграфическое исполнение:
учреждение образования
«Гомельский государственный университет
имени Франциска Скорины».

Свидетельство о государственной регистрации издателя, изготовителя,
распространителя печатных изданий № 1/87 от 18.11.2013.
Специальное разрешение (лицензия) № 02330 / 450 от 18.12.2013.
Ул. Советская, 104, 246019, Гомель.