

# Финансы и финансовый менеджмент

## Тема 1: «Финансы организации»

1. Сущность финансов организации, финансовая служба, финансовый менеджмент;
2. Денежные поступления предприятия;
3. Денежные расходы предприятия, их виды.
4. Экономическое содержание прибыли, ее виды.

*Контровская Инга Аркадьевна, 425 каб./1*

## *ЛИТЕРАТУРА:*

1. Бельчина, Е. М. Финансы организации: учебное пособие / Минск: БГАТУ, 2018 – 304 с.
2. Финансы и финансовый рынок : практикум / М. Г. Швец, В. М. Марочкина. – Минск : БГАТУ, 2013. – 136 с.
3. Финансы, налоги, кредит: учебное пособие. Минск: БГАТУ, 2011. — 288 с.
4. Финансы и финансовый менеджмент: учеб. пособие / О. А. Пузанкевич. – Минск : БГЭУ, 2014. – 260с
5. Бюджетный кодекс Республики Беларусь от 18.10.2016 N 430-3);
6. Налоговый кодекс Республики Беларусь (особенная часть) от 29 декабря 2009 г. № 71-З: в ред. от 09.01.2017 [N 15-3](#)

# **Вопрос 1. Сущность финансов организации, финансовая служба, финансовый менеджмент**

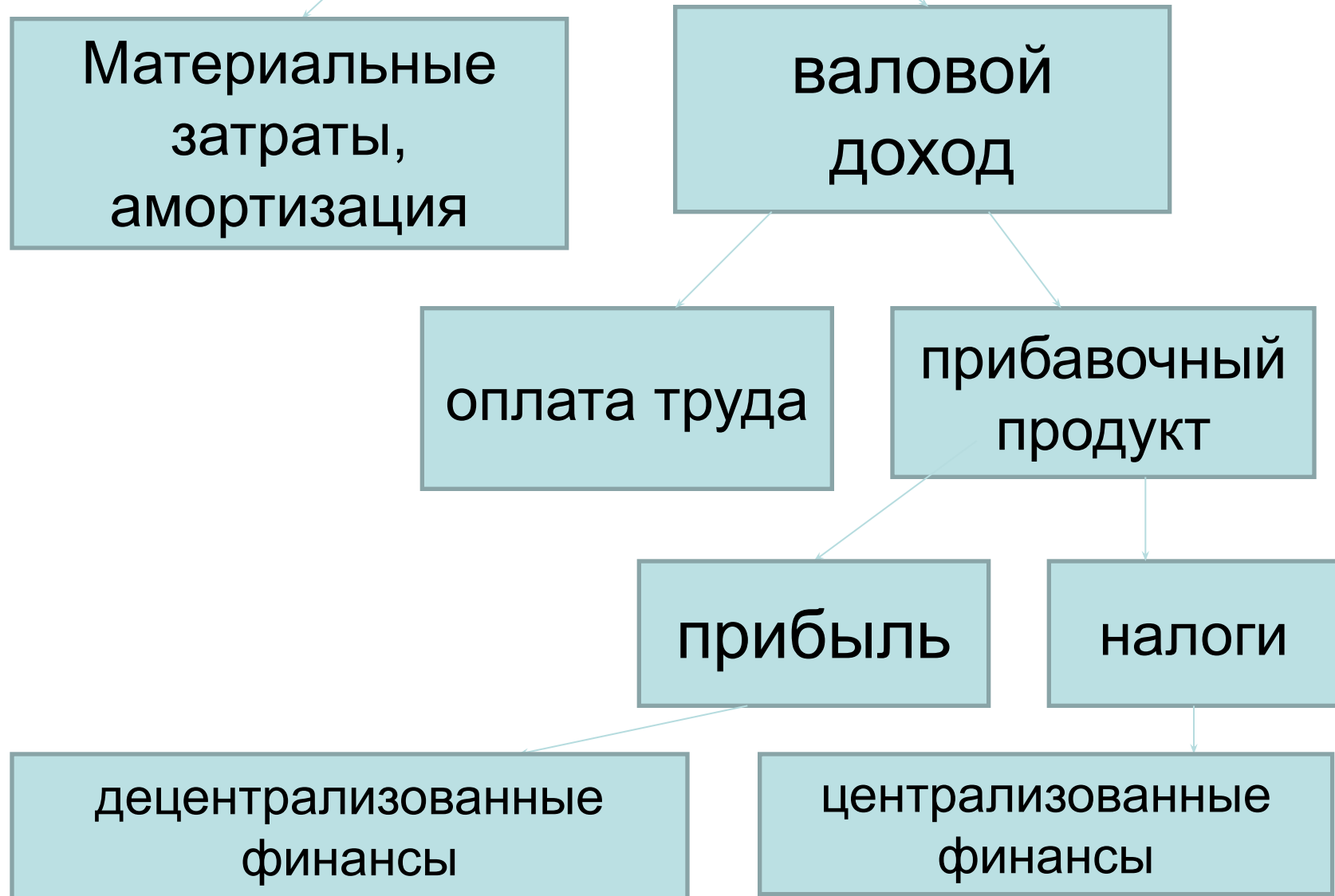
**Финансы предприятий —  
система денежных отношений,  
связанных с формированием и  
использованием фондов  
финансовых ресурсов у  
субъектов хозяйствования**

# Основной источник образования финансовых ресурсов

$$\text{ВВП} = \text{C} + \text{V} + \text{m}$$

- C – стоимость потребленных материальных ресурсов и амортизации основных средств;
- V – (фонд оплаты труда);
- m – стоимость прибавочного продукта (чистый доход).

# Выручка от реализации товара



# **ФИНАНСЫ ПРЕДПРИЯТИЙ**

## **МАТЕРИАЛЬНОГО ПРОИЗВОДСТВА (ОТРАСЛЕВОЙ РАЗРЕЗ)**

Финансы промышленности	Финансы сельского хозяйства	Финансы строительства	Финансы грузового транспорта (ж.д., морского, речного и др.)	Финансы связи	Финансы торговли и заготовок	Финансы других отраслей

## **ФИНАНСЫ НЕПРОИЗВОДСТВЕННОЙ СФЕРЫ (ОТРАСЛЕВОЙ РАЗРЕЗ)**

Финансы образования	Финансы культуры и искусства	Финансы здравоохранения и физической культуры	Финансы науки и научного обслуживания	Финансы пассажирского транспорта (ж.д., морского и др.)	Финансы жилищно-коммунального хозяйства и обслуживания	Финансы коммерческих страховых, кредитных и других учреждений	Финансы общественных организаций	Финансы обороны страны

## Децентрализованные финансовые ресурсы (субъектов хозяйствования)

<b>Источники формирования</b>	<b>Использование</b>
1. Прибыль	Текущие затраты и затраты по обновлению и расширению производства, удовлетворение социально-культурных потребностей работающих
2. Амортизационный фонд	Воспроизводство основных фондов (строительство, реконструкция, приобретение более производительного оборудования и современных технологий)
3. Экономия от снижения стоимости строительно-монтажных работ; мобилизация внутренних ресурсов; выручка от реализации выбывшего и излишнего имущества	Затраты по расширению производства
4. Заемные и привлеченные средства (кредиторская задолженность, средства от выпуска акций), а также бюджетные средства (государственные предприятия)	Затраты по расширению производства

# *Функции финансов*

*1. Распределительная функция реализуется:*

в процессе распределения выручки, прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, формировании и использовании целевых специальных денежных фондов.

*2. Контрольная функция реализуется:*

в контроле за образованием фондов предприятия, обоснованностью соблюдения положения законодательства, своевременной и полной уплаты налогов и налоговых отчислений.



**Финансовый менеджмент -**  
**это система рационального**  
**управления процессами**  
**финансирования**  
**хозяйственной деятельности**  
**предприятия**



- **Объект управления в финансовом менеджменте - денежный оборот организации;**
- **Субъект финансового менеджмента - финансовая служба**

## **Основные цели финансового менеджмента:**

- повышение рыночной стоимости акций компании;
- увеличение прибыли;
- закрепление компании на конкретном рынке или расширение существующего рыночного сегмента;
- избежание банкротства и крупных финансовых неудач;
- повышение благосостояния работников и/или управленческого персонала;
- вклад в развитие науки и техники.

# **Задачи финансового менеджмента:**

1. Достижение высокой финансовой устойчивости компании в процессе ее развития.
2. Оптимизация денежных потоков компании.
3. Обеспечение максимизации прибыли компании.
4. Минимизация финансовых рисков.

**Финансовая служба** на предприятии  
- самостоятельное структурное  
подразделение, которое выполняет  
функции по управлению финансовой  
деятельностью предприятия

**Основными направлениями  
финансовой работы являются:**

- финансовое планирование;
- оперативная и контрольно-аналитическая работа.



# Организация финансовой службы



## *Функции финансовой службы:*

- 1. Организация финансово-кредитного планирования** осуществляет планирование текущее, оперативное и на перспективу. Этот отдел вносит изменения в финансовые балансы, бизнес-планы, и ищет новые источники финансирования деятельности.
- 2. Проведение расчетов, чтобы обеспечить персонал денежными выплатами.** *При необходимости быстрого получения денежных сумм на счет в банке, финансовая служба ускоряет отгрузку и оплату налогов и отчислений; производит расчёты платежей для предоставления в налоговую инспекцию, составляет документы для получения ссуд, контролирует правильность заполненных документов на отгрузку товаров, полноту оплаты по счетам и сроки выполнения работ.*



**3. Проведение экономических работ, которые повышают эффективность производства.**

*(разработка и совершенствование планов по ускорению оборотности оборотных средств, выявление ненужных товарно-материальных запасов, их реализация; взаимодействие с маркетинговой службой изучая спрос потребителей на рынке, разрабатывают проекты цен на новые виды продукции и т.д.)*

**4. Контроль за выполнением финансовых планов, оптимальным использованием ресурсов** *(выполняет договора материально-технического снабжения, а также осуществляет контроль за выполнением плана производства, плана по прибыли и рентабельности, соблюдение законодательной базы, и налоговых отчислений в бюджет и внебюджетные фонды)*

**5. Анализ финансовой деятельности предприятия, с помощью бухгалтерской, финансовой и статистической отчетности, разработка мер по увеличению эффективности производства.**

**Вопрос 2. Денежные  
поступления  
предприятия: понятие  
и структура**

# Денежные поступления предприятия –

это *общая сумма денежных средств*, поступающая в распоряжение, которая включает в себя:

- **выручку от реализации** продукции (работ, услуг), излишних, выбывших материальных ценностей, в т.ч. основных фондов и нематериальных активов;
- **внереализационные доходы** предприятия;
- **бюджетные ассигнования, субсидии, субвенции;**
- **банковские ссуды;**
- **суммы страховых возмещений;**
- **финансовая помощь других предприятия и т.п.**

## В целях бухгалтерского учета:

Порядок формирования доходов и расходов в организациях определен в соответствии с

*«Инструкцией по бухгалтерскому учету доходов и расходов»*,

утвержденной Постановлением

Министерства финансов от

30.09.2011г. № 102

- **Текущая деятельность** — основная приносящая доход организации;
- **Финансовая деятельность** — приводящая к изменениям величины и состава внесенного собственного капитала и обязательств;
- **Инвестиционная деятельность** — по приобретению и созданию, реализации основных средств, нематериальных активов и осуществлению финансовых вложений

## Состав валовой выручки:

Доходы организации в зависимости от направлений деятельности организации подразделяются на:

1. доходы по текущей деятельности;
2. доходы по инвестиционной деятельности;
3. доходы по финансовой деятельности;
4. **иные доходы.**

# 1. Доходы по текущей деятельности:

*1.1 Выручка от реализации продукции (работ, услуг) – сумма денежных средств, фактически поступившая на счета предприятия в банке, в кассу предприятия, и другие поступления в оплату реализованных продукции, товаров, услуг.*

Включает 3 элемента:

*Себестоимость + прибыль +  
косвенные налоги*



## **1.2 Доходы по прочей текущей деятельности:**

- сумма излишков запасов;
- штрафы, поступившие за нарушение договорных обязательств;
- финансовая помощь, полученная на пополнение запасов;

## 2. Доходы по инвестиционной деятельности:

- ДОХОДЫ, СВЯЗАННЫЕ *с реализацией инвестиционных активов*;
- ДОХОДЫ, СВЯЗАННЫЕ *с участием в уставных фондах других организаций*;
- ДОХОДЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ВЛОЖЕНИЯМ *в долговые ценные бумаги других организаций*;
- СТОИМОСТЬ ИНВЕСТИЦИОННЫХ АКТИВОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ИЛИ ПЕРЕДАННЫХ *безвозмездно*;
- ПРОЦЕНТЫ ЗА ПОЛЬЗОВАНИЕ БАНКОМ ДЕНЕЖНЫМИ СРЕДСТВАМИ, НАХОДЯЩИМИСЯ НА СЧЕТЕ ОРГАНИЗАЦИИ В ДАННОМ БАНКЕ

### 3. Доходы по финансовой деятельности:

- доходы связанные с погашением долговых ценных бумаг собственного выпуска;
- *положительные разницы* между фактическими затратами на выкуп акций и их номинальной стоимостью;
- *положительные курсовые разницы*, возникающие от пересчета активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте

**4. Иные доходы - не связанные с текущей, инвестиционной и финансовой деятельностью.**

**!!!! Не признаются доходами  
организации поступления от других  
лиц:**

- в порядке авансов,  
залога и т.д.**
- в качестве вкладов в  
уставный фонд  
организации**

Планирование выручки может осуществляться по методу прямого счета (применяется при гарантированном спросе на продукцию, когда имеются заключенные договора, постоянные ассортимент и цены на продукцию)

$$V_p = \Sigma(Q_i \times C_i),$$

- где  $V_p$  — сумма выручки от реализации продукции (товаров, работ, услуг), руб.;
- $Q_i$  — объем производства  $i$ -ого вида продукции в натуральном выражении;
- $C_i$  — отпускная цена единицы  $i$ -ого вида продукции, руб.

# Расчетный метод в условиях неопределенности спроса

$$V_p = O_1 + T + O_2 ,$$

- где  $O_1$  и  $O_2$  — остатки готовой продукции на начало и конец планового периода в отпускных ценах, руб.;
- $T$  — планируемый выпуск товарной продукции в отпускных ценах, руб.

## **Остатки готовой продукции в отпускных ценах на начало планового периода:**

$$O_1 = O_1 \times k,$$

- где  $O_1$  — остатки готовой продукции на начало планового периода по производственной себестоимости, руб.;
- $k_n$  — коэффициент пересчета определяется как отношение объема производства в IV квартале отчетного года в отпускных ценах к объему производства в IV квартале отчетного года по производственной себестоимости.

## **Остатки готовой продукции в отпускных ценах на конец планового периода:**

$$O_2 = B_{дIV} \times t,$$

- где  $B_{дIV}$  — однодневный выпуск продукции в 4 квартале в отпускных ценах, руб.;
- $t_{ГП}$  — норма запаса готовой продукции, дней.



Вопрос 3. Денежные  
расходы предприятия,  
их виды.

Понятие  
себестоимости  
продукции

**Расходы организации —**

**уменьшение**

**экономических выгод в**

**результате выбытия активов**

**и (или) возникновения**

**обязательств, приводящее к**

**уменьшению собственных**

**источников организации**

**Затраты** — стоимостная  
оценка ресурсов,  
потребленных в процессе  
производства и реализации  
товаров, продукции,  
выполнения работ, оказания  
услуг

## ***В целях бухгалтерского учета:***

### ***1. Расходы по текущей деятельности:***

**Включают в себя затраты, формирующие:**

#### ***1.1 Производственную себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг:***

- Стоимость сырья, основных и вспомогательных материалов, топлива и электроэнергии;
- Оплата труда производственных рабочих;
- Отчисления на социальные нужды;
- Затраты на содержание и эксплуатацию машин и оборудования;
- Общепроизводственные расходы;

**1.2 управленческие расходы -**  
косвенные затраты, связанные с  
управлением организацией –  
*(общехозяйственные расходы);*

**1.3 расходы на реализацию**  
*(коммерческая*  
*себестоимость);*

**1.4 прочие расходы по текущей  
деятельности.**

**Полная  
себестоимость —  
*совокупность  
производственных и  
коммерческих затрат  
предприятия***

**определяется субъектом**

**самостоятельно:**

*- исходя из принятой учетной политики организации, и отраслевых рекомендаций по планированию, учету и калькулированию себестоимости товаров (работ, услуг), на основе*  
раздельного учета затрат по каждому виду товаров (работ, услуг) либо их распределением в соответствии с учетной политикой организации;

## 2. Расходы по инвестиционной деятельности:

- расходы, связанные с реализацией и прочим выбытием ИНВЕСТИЦИОННЫХ АКТИВОВ;
- расходы, связанные с участием в уставных фондах других организаций;
- суммы изменения стоимости ИНВЕСТИЦИОННЫХ АКТИВОВ В результате переоценки



### **3. Расходы по финансовой деятельности:**

- **плата за кредиты** (*за исключением процентов по кредитам, использованным на приобретение инвестиционных активов*);
- **расходы, связанные с получением имущества по договору финансовой аренды (лизинга);**
- **отрицательные курсовые разницы, возникающие от пересчета активов**

# 4. Иные расходы

## **!!!!Не признаются расходами - суммы:**

- *в связи с приобретением и созданием основных средств, нематериальных активов;*
- *в качестве вкладов в уставные фонды других организаций;*
- *в порядке предварительной оплаты товаров и других активов, работ, услуг;*
- *сумма основного долга в погашение кредитов, полученных организацией*

# Планирование затрат

$$P = O1 + T - O2,$$

- где  $P$  — *сумма затрат на объем реализуемой продукции, руб.*
- $O1$  и  $O2$  — **остатки готовой продукции на начало и конец планового периода по производственной себестоимости, руб.**
- $T$  — **товарный выпуск планируемого периода по полной себестоимости;**

Остатки готовой продукции по производственной себестоимости на конец планового периода:

$$O_2 = B_{дIV} \times t_{ГП} ,$$

- где  $B_{дIV}$  — однодневный выпуск продукции в IV квартале отчетного года по производственной себестоимости, руб.
- $t_{ГП}$  — норма запаса готовой продукции, дней.

Остатки готовой продукции по производственной себестоимости на начало года планового периода могут быть рассчитаны по формуле:

$$O_1 = \Gamma\Pi + \text{Потгр},$$

- где  $\Gamma\Pi$  — стоимость готовой продукции по производственной себестоимости на складе и в отгрузках, руб.;
- Потгр — стоимость отгруженной продукции, срок оплаты которой еще не наступил и (или) не оплаченной в срок и (или) принятой на хранение, руб.

***Вопрос 4. Финансовые  
результаты деятельности  
организации***

**Общая сумма прибыли  
(убытка) - *абсолютный*  
показатель доходности  
организации**

# Существует три варианта финансового результата:

- **Прибыль** - выручка превышает себестоимость;
- **Безубыточность** - затраты возмещены и производство *безубыточно*, но не приносит прибыли;
- **Убыток** - затраты превышают выручку



Формирование и распределение  
финансового результата  
отражается в

**«Отчете о прибылях и  
убытках»,**

форма которого утверждена  
Постановлением Министерства  
финансов РБ от 31.10.2011

**№ 111**

# *Этапы формирования прибыли:*

**1. Прибыль (убыток) до налогообложения,**  
*(стр. 160 отчета о прибылях и убытках)*

=

**Прибыль (убыток) от текущей  
деятельности +/-**

**Прибыль (убыток) от инвестиционной  
деятельности +/-**

**Прибыль (убыток) от финансовой  
деятельности +/-**

**Прибыль (убыток) от иной деятельности**

**В целях налогообложения  
налогом на прибыль  
выделяют (НК РБ):**

***2. Формирование***

**Валовой прибыли,**

**которая включает три**

**элемента:**

## **Валовая прибыль** – ЭТО:

2.1 Прибыль (убыток) от реализации товаров (работ, услуг)

+

2.2 Прибыль (убыток) от реализации имущественных прав (ОС, НМА, ценных бумаг, долей в УФ)

+

2.2 Сальдо по внереализационным доходам и расходам

(Двн – Рвн)

# Особенности исчисления

## валовой прибыли:

**2.1 Прибыль от реализации продукции,  
выполнения работ, оказания услуг**

=

*выручка от реализации продукции  
(работ, услуг)*

-

*косвенные налоги (НДС, акцизы)*

-

*затраты по производству и реализации  
товаров (работ, услуг), учитываемые при  
налогообложении в соответствии с НК*

## Перечень затрат, не учитываемых при налогообложении прибыли:

- материальные затраты понесенные сверх норм;
- *поощрительные выплаты в пользу работников;*
- проценты по *просроченным* займам и кредитам;
- *общегосударственные штрафные налоги (налог на недвижимость и земельный за сверхнормативное строительство);*

**2.2 Финансовый результат, не составляющий предмет деятельности - *прибыль от реализации основных фондов, НМА***

**=**

***выручка от реализации основных средств, нематериальных активов***

**-**

***сумма косвенных налогов***

**-**

***остаточная стоимость ОС, НМА с учетом понесенных расходов по их реализации***

## 2.3 В состав внереализационных доходов включаются:

- дивиденды *от источников за пределами Республики Беларусь*;

### !!! Не включаются:

- дивиденды, *полученные плательщиками от белорусских организаций*;
- безвозмездные средства, поступающие в рамках целевого финансирования из бюджета и использованные по целевому назначению;



### **3. Образование чистой прибыли:**

**налогооблагаемая прибыль -  
сумма налога на прибыль  
(валовая прибыль \* ставку  
налога на прибыль)  
- иные выплаты за счет  
прибыли**

# Основные ставки налога на прибыль:

- Ø **18%** – если иное не определено законодательством;
- Ø **10%** – на прибыль, полученную организациями, осуществляющими производство высокотехнологичных товаров, резидентами НТП;
- Ø **25%** – на прибыль банков и страховых организаций;
- Ø **!!!! 12%** – *по дивидендам, начисленным белорусскими организациями.*

*Плательщики налога на  
прибыль – организации,  
в том числе иностранные  
организации, осуществляющие  
деятельность в Республике  
Беларусь через постоянное  
представительство*

# Освобождается от уплаты налога прибыль:

- от реализации произведенных ими **продуктов детского питания;**
- прибыль организаций, полученная от реализации товаров собственного производства, которые являются **высокотехнологичными;**
- прибыль **учреждений образования**

## **4. *Образование децентрализованных фондов* денежных средств**

предприятия из *чистой прибыли*:

- резервный фонд;

*Нераспределенная прибыль (ЧП – сумма взноса в резервный фонд):*

- для осуществления финансирования расширения деятельности предприятия (*фонд накопления*);
- для социальных выплат работникам, (*фонд потребления*);

## ***5. Выплаты дивидендов (доходов)***

***учредителям*** за вычетом налога на прибыль (подходного налога) с дивидендов;

**Рентабельность** – это размер полученной прибыли на рубль текущих затрат или на рубль используемых ресурсов (основных производственных фондов, оборотных средств, собственного и заемного капитала)

**Различают следующие виды рентабельности:**

***1. Рентабельность реализованной продукции*** – отношение прибыли от реализации к полной себестоимости реализованной продукции:

$$\mathbf{R \text{ реал. Пр.} = (V_p - C_p) / C_p = \text{Пр} / C_p}$$



## 2. Рентабельность продукции

(уровень рентабельности) -

*отношение прибыли (балансовой) к  
полной себестоимости продукции*

$$R \text{ прод.} = \text{БП} / \text{Ср}$$

### 3. Рентабельность продаж -

отношение прибыли от реализации продукции к выручке от реализации

$$R_{\text{продаж}} = (\Pi_p) / (B_p)$$