

# 1. ФИНАНСЫ И ФИНАНСОВЫЙ МЕХАНИЗМ ЭКОНОМИЧЕСКОГО СУБЪЕКТА

## 1.1. ФИНАНСЫ И ИХ РОЛЬ В ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ, ОБЪЕДИНЕНИЙ И ОРГАНИЗАЦИЙ

Финансы - это система денежных отношений экономического субъекта, возникающая в процессе его производственно-хозяйственной деятельности.

На уровне предприятий и организаций финансовые отношения охватывают:

- отношения с другими предприятиями и организациями по поставкам сырья, материалов, комплектующих изделий, реализации продукции, оказанию услуг и др.;

- отношения с системой федерального и местного управления по вопросам формирования и использования различных бюджетов;

- отношения с банковской системой по расчетам за банковские услуги, при получении и погашении кредитов, покупке и продаже валюты и других операций;

- отношения со страховыми компаниями и организациями по страхованию коммерческих и финансовых рисков;

- отношения с товарными, сырьевыми и фондовыми биржами по операциям с производственными и финансовыми активами;

- отношения с инвестиционными институтами (фонды, компании) по размещению инвестиций, приватизации и др.;

- отношения с филиалами и дочерними предприятиями;

- отношения с персоналом предприятия по выплате заработной платы, дивидендов и пр.;

- отношения с акционерами (не членами трудового коллектива);

- отношения с налоговой службой по уплате налогов и других платежей;

- отношения с аудиторскими фирмами и других хозяйствующими субъектами.

Общим для всех перечисленных видов отношений является то, что они выражены в денежной форме и представляют собой совокупность выплат и поступлений денежных средств предприятия.

Общим элементом финансовых отношений является также то, что они возникают как результат определенных хозяйственных операций, инициированных самим предприятием или другим участником экономического процесса. Поэтому состояние финансовых отношений или просто состояние финансов предприятия определяется прежде всего

состоянием производственно-хозяйственных характеристик (факторов).

Но справедливо и обратное утверждение, а именно - правильная и рациональная организация финансов предприятия является определяющим, главным фактором его успешной производственно-хозяйственной деятельности. В современных экономических теориях бизнес рассматривается как система движения капиталов. Рациональное размещение средств, эффективное их использование и поиск дополнительных источников для финансирования - главные задачи организации финансов предприятия.

Финансы - это кровеносная система бизнеса. Движение денег, его скорость и масштабы определяют работоспособность финансовой системы.

С движения денег начинается и завершается кругооборот средств предприятия, оборот всего капитала. Поэтому движение денег, денежный оборот предприятия являются ведущим звеном в движении капитала.

Наличные деньги дают наиболее ясное представление о капитале, потому что они "заряжены" потенциалом экономической выгоды. Например, они немедленно могут быть превращены в товары или услуги, наконец, они могут быть положены в банк под проценты. Во всех случаях выгода очевидна.

Большинство хозяйственных операций также требует наличных денег. Например, выплаты заработной платы, приобретение оборудования или материалов. Если бы бизнес состоял только из операций с наличными средствами, тогда движение капитала легко просматривалось.

Однако наличные деньги - это лишь одна из форм капитала. Другими формами капитала являются товарная и производственная. Операции с этими формами капитала в конечном счете сведутся к денежному обмену, но в каждый отдельно взятый момент времени это не очевидно. Поэтому процесс движения капитала затухает, анализ и оценка состояния финансов предприятия усложняются.

В условиях рынка вопросы финансов предприятия интересуют миллионы акционеров, а также других непосредственных и опосредованных участников экономического процесса. Они наиболее важны для работников самого предприятия и его администрации, потому что механизм рынка ясно вырисовывает перед ними возможность банкротства.

Начиная с составления бизнес-плана производства руководство предприятия должно четко представлять, за счет каких финансовых ресурсов оно будет осуществлять свою деятельность и какие сферы вложения капитала будет использовать. Это поможет фирме при получении кредитов и при организации дальнейшей деятельности. Забота о финансах является отправным пунктом и конечным результатом всей производственно-хозяйственной и коммерческой деятельности предприятия.

Необходимыми условиями эффективного функционирования финансов являются:

- многообразие форм собственности;
- наличие рынков товаров, труда и капитала;
- самофинансирование предпринимательства;
- свобода предпринимательства и самостоятельность в принятии решений;
- рыночное ценообразование и конкуренция;
- регламентация государственного вмешательства в деятельность предприятий и организаций;
- наличие правового обеспечения правил экономического поведения и др.

Весь мировой опыт доказал жизнеспособность и эффективность рыночного механизма в обеспечении сбалансированности экономики, в рациональном использовании трудовых, материальных и финансовых ресурсов, в создании гибких производств, восприимчивых к запросам потребителей и достижениям научно-технического прогресса. Рынок стимулирует предприятия к решительным действиям в овладении новыми методами хозяйствования, перестройке своей деятельности. В условиях рынка предприятие является главным субъектом хозяйствования. Оно выступает независимым товаропроизводителем, экономическое пространство для которого практически неограниченно, но всецело зависит от умения работать безубыточно, адаптируясь к условиям изменяющейся экономической среды.

В рыночных условиях решения об объеме производства, цене, доходах и прибыли в значительной мере определяются конкурентной структурой рынка. В зарубежной литературе принято выделять 8 общепризнанных определений условий конкуренции:

- чистая конкуренция;
- чистая монополия;
- монополистическая конкуренция с дифференциацией продукта;
- монополия;
- монополия, практикующая дискриминацию;
- двухсторонняя монополия;
- дуополия;
- олигополия.

**Чистая конкуренция** может рассматриваться лишь как приближение к действительности. Она требует однородности продукта, независимости в процессе принятия решений, наличия большого числа участников (фирм), свободы вступления в отрасль и выхода из нее. В качестве наиболее типичного примера обычно рассматривается рынок продажи зерна и ценных бумаг.

При отсутствии однородности продукта имеет место **монополистическая конкуренция** с дифференциацией продукта. Монополия означает структуру рынка с монопольным покупателем. Например, для военной промышленности единственным покупателем является правительство.

**Дуополия** - это когда производство сосредоточено в руках двух фирм.

**Двухсторонняя монополия** - это когда сталкиваются интересы единственного покупателя и единственного производителя.

**Монополия, практикующая дискриминацию**, осуществляет продажу одного и того же товара различным покупателям по разным ценам.

**Олигополия** означает, что производство сосредоточено в руках небольшого числа крупных фирм.

Большинство промышленных предприятий в странах с рыночной экономикой функционирует в условиях *ή ίήήήή έέήήέ-άήήί έ έί ί έόόάί όέέ έ ί έέ-άήήί έέέ*. Это характерно и для российской промышленности.

## 1.2. ФИНАНСОВЫЙ МЕХАНИЗМ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ОРГАНИЗАЦИИ ФИНАНСОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

Предприятие как система состоит из двух подсистем: управляющей и управляемой (см. рис. 1.1).



Рис. 1.1. Основные подсистемы предприятия

**Управляющая подсистема** обычно представляет собой ряд функциональных отделов (департаментов): технический, коммерческий, производственный, финансовый, бухгалтерию и пр.

Управляемая подсистема, как правило, бывает представлена в виде производственных подразделений и отделов предприятия, в функции которых входит:

- техническое оснащение производства;
- организация производства;
- организация труда;
- формирование экономических взаимоотношений между работниками предприятия;
- организация внешнеэкономических связей предприятия;
- организация социальных условий труда коллектива;
- организация природопользования.

**Финансовый механизм** предприятия - система управления предприятием через финансовые рычаги с помощью финансовых методов.

**Финансовые рычаги** представляют собой набор финансовых показателей, через которые управляющая система может оказывать влияние на хозяйственную деятельность предприятия. Они

включают: прибыль, доход, финансовые санкции, цену, дивиденды, проценты, заработную плату, налоги и т.п.

Основными принципами организации финансов являются:

1. Правовая законность и защищенность.
2. Сбалансированность материальных и денежных ресурсов.
3. Сбалансированность интересов участников коммерческого дела.
4. Направленность на достижение конечной цели предпринимательства.
5. Непрерывность бизнеса, бесконечность его расширения.
6. Самоокупаемость и самофинансирование.
7. Самостоятельность и стимулирование.
8. Санкции и материальная ответственность.
9. Социальная сбалансированность отношений.
10. Сбалансированность с изменениями внешней среды.
11. Упреждение рисков, опережение негативных событий.
12. Диверсификация источников и направлений вложения капитала.

Финансовый механизм рыночного предприятия, основанный на налогообложении прибыли, схематически изображен на рис. 1.2.

### 1.3. ЦЕЛЬ И ФУНКЦИИ ПРЕДПРИЯТИЯ-ТОВАРОПРОИЗВОДИТЕЛЯ И ЕГО ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

*Όάείρ* любого коммерческого предприятия является организация хозяйственной деятельности по выпуску продукции (производству работ, оказанию услуг) для получения *ί δέάίέέ*. В отличие от коммерческого некоммерческие предприятия не имеют целью получение прибыли.

Хозяйственная деятельность включает три стадии: **снабжение, производство и сбыт**.

Бухгалтерский учет представляет собой информационное обеспечение всей хозяйственной деятельности предприятия: заготовки товарно-материальных ценностей; складирования заготовленных товарно-материальных ценностей; производства продукции для продажи (товара); складирования готовой продукции; реализации (продажи) продукции.

Функции управления включают: сбор информации для управления, ее анализ и принятие решения. В свою очередь принятие решения включает: прогнозирование (планирование) решения, регулирование (оперативное управление) и контроль (ревизия и аудит).

## 1.4. ФОРМЫ ОРГАНИЗАЦИЙ (ПРЕДПРИЯТИЙ) В УСЛОВИЯХ РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКИ РОССИИ

В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации предпринимательскую деятельность могут вести физические лица (граждане) без образования юридического лица с момента государственной регистрации в качестве индивидуального предпринимателя и юридические лица. Юридическим лицом признается организация, прошедшая государственную регистрацию, которая имеет в собственности, хозяйственном ведении или оперативном управлении обособленное имущество и отвечает по своим обязательствам этим имуществом, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде. Юридические лица должны иметь самостоятельный баланс или смету.

Главное отличие физического лица от юридического состоит в том, что физическое лицо не может применять наемный труд.

Юридическими лицами могут быть коммерческие и некоммерческие организации. **Коммерческие организации** в качестве основной цели своей деятельности преследуют извлечение прибыли. **Некоммерческие организации** такой цели в своей деятельности не ставят, хотя и могут вести предпринимательскую деятельность и получать прибыль, но не могут распределять ее между участниками, а лишь использовать прибыль на уставные цели.

Коммерческие организации создаются в форме хозяйственных товариществ и обществ, производственных кооперативов, государственных и муниципальных унитарных предприятий. Некоммерческие организации могут создаваться в форме потребительских кооперативов, общественных или религиозных организаций (объединений), благотворительных или иных фондов, а также в других формах, предусмотренных законом.

Хозяйственными товариществами и обществами признаются коммерческие организации с разделенным на доли (вклады) учредителей уставным капиталом. Имущество, созданное за счет вкладов учредителей, а также наращенное в процессе деятельности, принадлежит хозяйственным товариществам или обществам на правах собственности.

**Хозяйственные товарищества** могут создаваться в форме полного товарищества и товарищества на вере (коммандитного товарищества).

**Полным** признается **товарищество**, участники которого (полные товарищи) в соответствии с заключенным между ними договором занимаются предпринимательской деятельностью от имени товарищества и несут ответственность по его обязательствам принадлежащим им имуществом. Лицо может быть участником только одного полного товарищества. Управление деятельностью полного товарищества осуществляется по общему согласию всех участников. Участники полного товарищества

солидарно несут субсидиарную<sup>1</sup> ответственность своим имуществом по обязанностям товарищества.

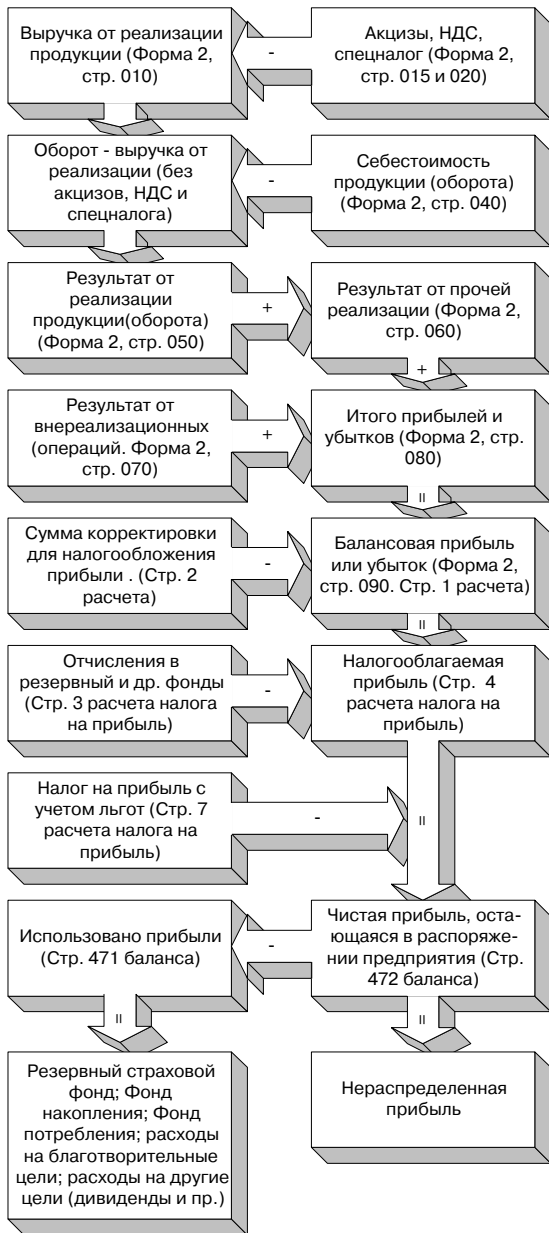


Рис. 1.2. Финансовый механизм рыночного предприятия, основанный на налогообложении прибыли

**Товариществом на вере** является товарищество, в котором наряду с участниками, осуществляющими от имени товарищества предпринимательскую деятельность и отвечающими по обязательствам товарищества своим имуществом (полными товарищами), имеется один или несколько участников-вкладчиков (коммандитистов), которые несут риск убытков, связанных с деятельностью товарищества, в пределах сумм внесенных ими

вкладов и не принимают участия в осуществлении товариществом предпринимательской деятельности. Вкладчик товарищества на вере имеет право получать часть прибыли товарищества, причитающуюся на его долю в складочном капитале.

Хозяйственные общества создаются в форме акционерного общества с ограниченной или дополнительной ответственностью.

**Акционерным обществом** является общество, уставный капитал которого разделен на определенное число акций. Участники акционерного общества (акционеры) не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости принадлежащих им акций. Акционерное общество может быть открытым или закрытым.

**Открытым** акционерным обществом является общество, участники которого могут отчуждать принадлежащие им акции без согласия других акционеров. Такое общество вправе проводить открытую подписку на выпускаемые им акции и их свободную продажу на условиях, устанавливаемых законом и иными правовыми актами. Публичная финансовая (бухгалтерская) отчетность открытого акционерного общества подлежит обязательной аудиторской проверке.

**Закрытым** акционерным обществом является общество, акции которого распространяются только среди его учредителей. Такое общество не вправе проводить открытую подписку на выпускаемые им акции. Акционеры закрытого акционерного общества имеют преимущественное право приобретения акций, продаваемых другими акционерами этого общества.

**Обществом с ограниченной ответственностью** является учрежденное одним или несколькими лицами общество, уставный капитал которого разделен на доли определенных учредительными документами размеров. Участники общества не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости внесенных ими вкладов.

**Обществом с дополнительной ответственностью** является учрежденное одним или несколькими лицами общество, уставный капитал которого разделен на доли определенных учредительными документами размеров. Участники такого общества солидарно несут субсидиарную ответственность по его обязательствам своим имуществом в одинаковом для всех кратном размере к стоимости вкладов, определяемом учредительными документами общества. При банкротстве одного из участников его ответственность по обязательствам общества распределяется между остальными участниками пропорционально их вкладам.

Хозяйственное общество признается дочерним, если другое (основное) хозяйственное общество или товарищество в силу преобладающего участия в его уставном капитале, либо в соответствии с заключенным между ними договором, либо иным образом имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом. Дочернее общество

<sup>1</sup> Ответственность дополнительно к ответственности другого лица, являющегося основным должником.

во не отвечает по долгам основного общества (товарищества). Основное общество или товарищество, которое имеет право давать дочернему обществу обязательные для него указания, отвечает солидарно с дочерним обществом по сделкам, заключенным последним во исполнение таких указаний. В случае несостоятельности (банкротства) дочернего общества по вине основного последнее несет субсидиарную ответственность по его долгам. Участники (акционеры) дочернего общества вправе требовать возмещения основным обществом (товариществом) убытков, причиненных по его вине дочернему обществу.

Хозяйственное общество признается зависимым, если другое (преобладающее, участвующее) общество имеет более двадцати процентов голосующих акций акционерного общества или двадцати процентов уставного капитала общества с ограниченной ответственностью.

Таковы формы организации хозяйственных товариществ и обществ. Следующей формой коммерческой организации являются производственные кооперативы.

**Производственным кооперативом** (артелью) является добровольное объединение граждан на основе членства для совместной производственной или иной хозяйственной деятельности (производство, переработка, сбыт промышленной, сельскохозяйственной и иной продукции, выполнение работ, торговля, бытовое обслуживание, оказание других услуг), основанной на их личном трудовом или ином участии и объединения его членами имущественных паевых взносов. Члены производственного кооператива несут по обязательствам кооператива субсидиарную ответственность в размерах и в порядке, предусмотренных законом о производственных кооперативах и уставом кооператива.

Имущество, находящееся в собственности производственного кооператива, делится на паи его членов в соответствии с уставом кооператива. Уставом кооператива может быть установлено, что определенная часть имущества составляет неделимые фонды, используемые на цели, определенные уставом. Прибыль кооператива распределяется между его членами в соответствии с их трудовым участием. Высшим органом управления кооперативом является общее собрание его членов.

Наконец, формой коммерческой организации являются государственные и муниципальные унитарные предприятия.

**Унитарным предприятием** называется коммерческая организация, не наделенная правом собственности на закрепленное за ней собственником имущество. Имущество унитарного предприятия является неделимым и не может быть распределено по вкладам (долям, паям), в том числе между работниками предприятия. В форме унитарных предприятий могут быть созданы только государственные и муниципальные предприятия. Имущество унитарного предприятия находится соответственно в государственной или муниципальной собственности и принадлежит такому предприятию на праве хозяй-

ственного ведения или оперативного управления. Управляет унитарным предприятием руководитель, который назначается собственником либо уполномоченным собственником органом и им подотчетен. Унитарное предприятие не несет ответственности по обязательствам собственника его имущества.

Унитарное предприятие, основанное на праве хозяйственного ведения, создается по решению уполномоченного на то государственного органа или органа местного самоуправления. По решению Правительства Российской Федерации на базе имущества, находящегося в федеральной собственности, может быть образовано унитарное предприятие, основанное на праве оперативного управления (федеральное казенное предприятие). Учредительным документом казенного предприятия является его устав, утвержденный Правительством Российской Федерации. Российская Федерация несет субсидиарную ответственность по обязательствам казенного предприятия при недостаточности его имущества.

Таковы формы коммерческих организаций в условиях рыночной экономики России. Но, как было уже сказано, предпринимательскую деятельность могут вести и некоммерческие организации. Рассмотрим формы таких организаций.

**Потребительским кооперативом** является добровольное объединение граждан и юридических лиц на основе членства с целью удовлетворения материальных и иных потребностей участников, осуществляемое путем объединения его членами имущественных паевых взносов. Доходы, полученные потребительским кооперативом от предпринимательской деятельности, осуществляемой кооперативом в соответствии с законом и уставом распределяются между его членами. Члены кооператива обязаны в течение трех месяцев после утверждения ежегодного отчета покрыть образовавшиеся убытки путем дополнительных взносов. Члены кооператива солидарно несут субсидиарную ответственность по его обязательствам и в делах невнесенной части дополнительного взноса каждого из членов.

**Общественными и религиозными организациями** (объединениями) являются добровольные объединения граждан, в установленном законодательством порядке объединяющихся на основе общности интересов для удовлетворения духовных или иных нематериальных потребностей. Участники (члены) общественных и религиозных организаций не сохраняют права на переданное ими этим организациям в собственность имущество, в том числе членские взносы. Они не отвечают по обязательствам общественных и религиозных организаций, в которых участвуют в качестве их членов, а указанные организации по обязательствам своих членов.

**Фондом** является не имеющая членства некоммерческая организация, учрежденная гражданами и/или юридическими лицами на основе добровольных имущественных взносов, преследующих социальные, благотворительные, культурные, образовательные или иные общественно полезные цели.

Имущество, переданное фонду его учредителями, является собственностью фонда. Учредители не отвечают по обязательствам созданного ими фонда, а фонд не отвечает по обязательствам своих учредителей.

**Учреждением** является организация, созданная собственником для осуществления управленческих, социально-культурных или иных функций некоммерческого характера и финансируемая им полностью или частично. Учреждение отвечает по своим обязательствам находящимися в его распоряжении денежными средствами. При их недостаточности субсидиарную ответственность по его обязательствам несет собственник соответствующего имущества. Особенности правового положения отдельных видов государственных и иных учреждений определяются законом и иными правовыми актами.

Коммерческие организации в целях координации их предпринимательской деятельности, а также представления и защиты общих имущественных интересов могут по договору между собой создавать объединения в форме ассоциаций или союзов, являющихся некоммерческими организациями. Если по решению участников на ассоциацию (союз) возлагается ведение предпринимательской деятельности, такая ассоциация преобразуется в хозяйственное общество или товарищество, либо может создать для осуществления предпринимательской деятельности хозяйственное общество или участвовать в таком обществе.

Общественные и иные некоммерческие организации, в том числе учреждения, могут добровольно объединяться в ассоциации (союзы) этих организаций. Ассоциация некоммерческих организаций является некоммерческой организацией. Члены ассоциации сохраняют свою самостоятельность и права юридического лица. Ассоциация не отвечает по обязательствам своих членов. Члены ассоциации несут субсидиарную ответственность по ее обязательствам в размере и порядке, предусмотренными учредительными документами ассоциации.

Юридическое лицо, являющееся коммерческой организацией, за исключением казенного предприятия, а также юридическое лицо, действующее в форме потребительского кооператива либо благотворительного фонда, по решению суда может быть признано несостоятельным (банкротом), если оно не в состоянии удовлетворить требованиям кредиторов. Организация может совместно с кредиторами принять решение об объявлении о своем банкротстве и о добровольной ликвидации.

## 1.5. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКИ

Основные принципы рыночной экономики (шесть китов рыночной экономики):

№ п/п	Принцип
1	Экономическая и юридическая самостоятельность предприятия

2	Становление свободной конкуренции
3	Свободное ценообразование
4	Недопустимость административного вмешательства государства в дела предприятия
5	Здоровая финансово-рыночная система
6	Государственная охрана основных принципов рыночной экономики

На основе этих принципов каждое предприятие строит **свой финансовый (рыночный) механизм**:

- осуществляет экономическую и юридическую деятельность самостоятельно;
- осуществляет расходы за счет доходов и, как правило, обеспечивает прибыльность;
- гарантирует материальную ответственность своим обособленным имуществом;
- обеспечивает материальную заинтересованность работников в результатах труда.

На предприятиях всех видов деятельности основным обобщающим показателем финансовых результатов хозяйственной деятельности является прибыль. Прибыль, остающаяся у предприятия после уплаты налогов и других платежей в бюджет (чистая прибыль), поступает в полное его распоряжение и является основным источником научно-технического, экономического и социального развития предприятия. Предприятие самостоятельно определяет направления использования чистой прибыли.

**Еті і аџ-аіеіеі даі-аџ** предприятия в условиях рыночной экономике содержит:

- определение прибыли от реализации товарной продукции (работ и услуг) и иных материальных ценностей (прочая реализация);
- определение балансовой прибыли;
- определение величины облагаемой налогом балансовой прибыли;
- определение величины налога с предприятия;
- определение и распределение чистой прибыли, остающейся в распоряжении предприятия.

