

# Презентация на тему: «Финансы организаций»

*Выполнил преподаватель  
Фролова О.С.*

# Вопросы

- Место финансов предприятий в системе финансов
- Сущность денежного хозяйства предприятий и его взаимосвязь с категорией финансы предприятий
- Принципы организации денежного хозяйства предприятий

# Финансы предприятий

Финансы предприятий – это система денежных отношений по поводу формирования и использования предприятиями денежных средств (фондов) для производства товаров и услуг; построенная на взаимоотношениях с государством в рамках возложенных на него функций.



## Сущность денежного хозяйства предприятий и его взаимосвязь с категорией финансы предприятий

Денежное хозяйство предприятий – это система денежных отношений по формированию и использованию денежного капитала и потоков денежных средств для осуществления производственной и инвестиционной деятельности с целью укрепления конкурентоспособности и инвестиционной привлекательности бизнеса.

# Денежный капитал

Денежный капитал – это денежные средства, привлекаемые предприятием с рынка денежного капитала, из бюджета, а также создаваемые самим предприятием, за счет которых формируется имущество, необходимое для ведения предпринимательской деятельности



# Структура денежного капитала

- Собственный капитал;
- Заемный капитал;
- Привлеченный капитал.

# Собственный капитал

## **Структура собственного капитала:**

- Уставный капитал;
- Добавочный капитал;
- Резервный капитал;
- Накопленная прибыль (непокрытые убытки)

# Заемный капитал

- Долгосрочные пассивы
- Краткосрочные пассивы



# Долгосрочные пассивы

- Займы;
- Облигационный заем;
- Инвестиционный кредит;
- Долгосрочный кредит;
- Лизинг

# Краткосрочные пассивы

- Краткосрочные займы и кредиты;
- Задолженность по заработной плате;
- Задолженность перед внебюджетными фондами;
- Задолженность перед бюджетом;
- Коммерческий кредит;
- Вексельный кредит.

# Структура капитала

$$\text{ЭФР, \%} = (1-t) * (\text{Rent K} - r) * (\text{ЗК} / \text{СК})$$

Где:

(1-t) – налоговый дефлятор;

t – ставка налога на прибыль;

(Rent K - r) – дифференциал;

ЗК – заемный капитал;

СК – собственный капитал;

Rent K – рентабельность капитала (Rent K = ЧП / СК);

r – ставка ссудного капитала.



# Структура основного капитала

- **Реальный основной капитал**
  - действующее амортизируемое имущество
  - незавершенные затраты на строительство
- **Нематериальные активы**
  - патенты, лицензии, товарные знаки

## Основные средства (Долгосрочные активы)

- Земля;
- Здания и сооружения;
- Производственное оборудование;
- Транспорт;
- Долгосрочные финансовые вложения;
- Нематериальные активы

# Источники воспроизводства ОС

- Собственный капитал (амортизация, чистая прибыль);
- Долгосрочные кредиты;
- Бюджетные ассигнование;
- прочие



# Способы начисления амортизации

- **Амортизация (бухгалтерия)** — перенесение по частям, по мере физического износа, стоимости основных средств на стоимость производимого продукта.
- **Амортизация (финансы)** — структура выплат, связанная с погашением финансовых заимствований.
- **Линейный метод:**  $Na = (1/n) * 100\%$   
Где  $Na$  – норма амортизации, начисляемая в процентах к первоначальной стоимости объекта амортизируемого имущества;
- **Нелинейный метод:**  $Na = (2/n) * 100\%$   
Где  $Na$  – норма амортизации, начисляемая в процентах к остаточной стоимости объекта амортизируемого имущества;

# Показатели движения и использования основных средств

- **Фондоотдача** - выпуск продукции на единицу стоимости производственных основных фондов:

Где:

$V$  – выручка от реализации;

$C_{ср}$  – среднегодовая стоимость имущества

$$\Phi_o = \frac{V}{C_{ср}}$$



# Виды лизинга

- **Финансовый лизинг** — такой вид имущественных отношений, при котором предмет лизинга передается лизингополучателю на срок, соизмеримый по продолжительности со сроком полной амортизации предмета лизинга или превышающий его. Предмет лизинга переходит в собственность лизингополучателя по истечении срока действия договора лизинга или до его истечения при условии выплаты лизингополучателем полной суммы.
- **Возвратный лизинг** — разновидность финансового лизинга, при котором продавец (поставщик) предмета лизинга одновременно выступает и как лизингополучатель.
- **Оперативный лизинг** — вид лизинга, при котором лизингодатель закупает на свой страх и риск имущество и передает его лизингополучателю в качестве предмета лизинга за определенную плату, на определенный срок во временное владение и пользование. По истечении срока действия договора лизинга и при условии выплаты лизингополучателем полной суммы, предусмотренной договором, предмет лизинга возвращается лизингодателю.



## Основные признаки, характеризующие лизинг:

- лизингодатель приобретает имущество не для собственного использования, а специально для передачи его в лизинг Лизингополучателю;
- право выбора имущества и его продавца принадлежит Лизингополучателю;
- продавец имущества знает, что имущество специально приобретается для сдачи его в лизинг; имущество непосредственно поставляется Лизингополучателю и принимается им в эксплуатацию;
- претензии по качеству имущества, его комплектности, исправлению дефектов в гарантийный срок Лизингополучатель направляет непосредственно продавцу имущества;
- риск случайной гибели и порчи имущества переходит от Продавца к Лизингополучателю после подписания акта приемки-сдачи имущества.

## 2. Структура оборотного капитала


### ● **Оборотные средства**

- оборотные операционные фонды,
- фонды обращения (дебиторская задолженность, деньги в кассе и на расчетном счете)

### ● **Краткосрочные финансовые вложения**

- вложения на денежном рынке (депозитный счет, высоколиквидные ценные бумаги), займы другим предприятиям





Целью управления оборотным капиталом является определение оптимальных объёма и структуры оборотных средств, а также источников их финансирования. Для достижения этой цели необходимо определить баланс между объёмом оборотных средств и риском потери ликвидности.





**СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ !**