

ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ ПРЕДПРИЯТИЯ И ИХ ИСТОЧНИКИ

К.И. Логутенко

Научный руководитель – Т.Р. Рахимов

В последние годы в системе хозяйствования наблюдается усиление роли финансов в процессе функционирования предприятий. Объясняется данный рост усиления тем, что финансы входят в часть экономических отношений в обществе, однако по факту дело не ограничивается абстрактными отношениями, и в игру вступают реальные денежные средства, находящиеся в кассах и на счетах в банках. С помощью финансов осуществляется распределение и перераспределение стоимости, которое сопровождается движением денежных средств в форме поступлений, доходов и накоплений, образующих финансовые ресурсы предприятия, которые становятся материальными носителями финансовых отношений.

Впервые в России понятие «финансовых ресурсов» упоминалось в первом пятилетнем плане страны, включающем в себя баланс данных ресурсов. Толкование термина «финансовые ресурсы» имеет множество форм. В общем смысле «ресурс» представляет собой некий запас, формирующий фонды и удовлетворяющий основные потребности. Финансовые ресурсы предприятия – это ресурсы, которые доступны или станут доступны предприятию для использования (вложения и расходования). Это денежные средства и активы, которые будут обращены в денежные средства (инвестиции, дебиторская задолженность). Этот вид ресурсов никогда не существует сам по себе, всегда есть собственник или лицо, имеющее права на распоряжение. Следовательно, можно сказать, что финансовые ресурсы не существуют вне

отношений собственности. В процессе обращения на предприятии финансовые ресурсы периодически изменяют свою вещественно-материальную форму, что способствует расширению воспроизводства и созданию прибавочной стоимости (прибыли). Формирование финансовых ресурсов происходит в процессе образования предприятий и их отношений по поводу осуществления хозяйственно-финансовой деятельности [1].

Ресурсы – это то, что отражается в активе баланса предприятия, а источники их формирования обратны находятся в пассиве баланса. Источники финансовых ресурсов делятся на две основные группы: собственные и заёмные.

Собственные финансовые источники представляются в виде собственного капитала, который включает в себя: уставный капитал, резервный капитал, добавочный капитал, нераспределённую прибыль. Уставный капитал является основным источником собственных финансовых ресурсов, так как составляет большую часть собственного капитала. Уставный капитал – это совокупная стоимость активов предприятия, зафиксированная в учредительных документах, являющаяся взносами собственников в капитал предприятия. С помощью этих средств формируются оборотные активы и основные фонды предприятия. За время жизненного цикла предприятия его уставный капитал может увеличиваться, уменьшаться, дробиться. Увеличение уставного капитала может проводиться за счёт средств добавочного капитала. Добавочный капитал формируется за счёт эмиссионного дохода (разницы

между ценой продажи и номинальной стоимостью акций). Также добавочный капитал может использоваться для погашения балансового убытка за текущий период, а также других нужд предприятия.

Следующий элемент собственных финансовых источников – резервный капитал или резервный фонд, это зарезервированная часть собственного капитала предприятия, предназначенная для внутреннего страхования его хозяйственной деятельности. Гарантирует бесперебойность работы организации. Формирование резервного фонда осуществляется путём обязательных ежегодных отчислений, размер которых контролируется учредительными документами. Таким образом, уставный, добавочный и резервный капитал предприятия образуют его собственный капитал (совокупные активы за вычетом обязательств). Однако помимо этого в состав собственных финансовых источников входит прибыль, находящаяся в распоряжении предприятия (нераспределённая). Нераспределённая прибыль – это прибыль в распоряжении предприятия, не использованная на потребление собственниками и не распределённая между учредителями в виде дивидендов, а вложенная в активы предприятия для расширения деятельности. Объём нераспределённой прибыли характеризует имеющиеся у предприятия возможности для самофинансирования. Предприятия, пользующиеся только собственным капиталом, отличаются наивысшей финансовой устойчивостью, но в то же время ограничены в темпах своего развития и не могут воспользоваться финансовыми возможностями для прироста прибыли на вложенный капитал.

Помимо собственных источников, финансовые ресурсы предприятий формируются за счёт заёмных

источников. Заёмные финансовые ресурсы – это долги и займы предприятия, состоят из краткосрочных и долгосрочных обязательств. Долгосрочные обязательства или пассивы представляются в виде ипотечного кредита, долгосрочных кредитов банку, выпуска в обращении облигаций, лизинга (размещение движимого и недвижимого имущества в аренду предпринимателям, закупленного лизинговой фирмой, которая остаётся собственником этого имущества). Срок погашения данных обязательств ожидается более, чем через год. Краткосрочные обязательства или текущие пассивы предприятия оплачиваются из текущих активов и должны быть погашены в течение одного года [2].

Структура и состав источников финансовых ресурсов не является постоянной величиной, они зависят от особенностей формирования затрат и запасов предприятия, от состояния экономики предприятия, а также могут изменяться с течением времени.

С помощью всех вышеперечисленных источников формируются такие виды финансовых ресурсов предприятия как: денежные поступления, денежные доходы и денежные накопления.

Денежные доходы предприятия формируются из прибыли от реализации товаров и услуг, прибыли от реализации имущества и сальдо внереализационных доходов и расходов. Прибыль от реализации товаров и услуг – есть разница между выручкой от реализации (с учётом налога на добавленную стоимость, акцизов и т.п.) и себестоимостью продукции. Следует отметить, что в финансовой отчётности различают: валовую прибыль, т.е. выручка от реализации за вычетом затрат, без учёта коммерческих и управленческих затрат и прибыль от продаж, которая включает в себя расходы на управленческие нужды.

Прибыль от реализации имущества представляет собой разницу между выручкой от реализации имущества и расходами, направленными на эту реализацию. Третья составляющая сальдо по внереализационным операциям. Определяется как доходы от операций, не связанных с реализацией, уменьшенные на расходы по их осуществлению.

Прибыль один из важнейших показателей финансово-хозяйственной деятельности каждого предприятия. Анализ её динамики, абсолютной величины и соотношения с затратами позволяют оценить финансовое состояние предприятия, принять решение о банковском кредите или инвестициях.

Второй вид финансовых ресурсов – денежные накопления. Образуются за счёт прибыли прошлых периодов, представляются в форме амортизационных отчислений и средств резервных фондов. Основные фонды и прочее амортизируемое имущество постепенно переносят свою стоимость на созданную продукцию, накапливая средства для дальнейшего их воспроизводства. Данный процесс сопровождается регулярными амортизационными отчислениями. В практике существует несколько методов начисления амортизации: уменьшаемого остатка, линейный, списания стоимости по суммам чисел лет срока полезного использования, списания стоимости пропорционально объему продукции работ. К основным фондам, срок полезного пользования которых более 20 лет, применяется линейный метод начисления амортизации. В остальных случаях предприятие имеет право выбора метода начисления амортизации, однако к отдельным объектам амортизируемого имущества могут применяться поправочные коэффициенты. Удельный вес денежных средств, связанных с амортизацией, в составе финансовых

ресурсов определяется видом и стоимостью амортизируемых объектов, выбранным методом начисления амортизации, временем эксплуатации имущества [3].

На предприятии за счет отчислений от прибыли формируются различные резервные фонды, целью которых может быть как компенсация ущерба, в результате непредвиденных событий, так и погашение долговых обязательств. Создание таких фондов сокращает риски ведения хозяйственной деятельности предприятия.

Завершающий вид финансовых ресурсов – денежные поступления. Денежные поступления могут выступать в виде привлечённых средств; средств поступивших после перераспределения, от основной «материнской» компании; бюджетных средств.

Можно сделать вывод о том, что объём и состав финансовых ресурсов зависят от размера и вида предприятия, а также рода его деятельности. При этом объём производства и его эффективность тесно связаны с объёмом финансовых ресурсов. И чем выше производительность и эффективность предприятия, тем больше величина собственных финансовых ресурсов, и наоборот. Достаточные финансовые ресурсы и их рациональное использование прогнозируют финансовую устойчивость, ликвидность, платёжеспособность предприятия. Главной задачей предприятия является изыскание резервов увеличения собственных финансовых ресурсов и наиболее эффективное их использование в целях повышения эффективности работы предприятия в целом.

Литература и источники:

1. Басовский, Л. Е. Финансовый менеджмент: учебник / Л. Е. Басовский. – Москва: Инфра-М, 2005. – 240 с.

2. Нешиной, А. С. Финансы : учебник для вузов / А. С. Нешиной. – 7-е изд., перераб. и доп.. – Москва: Дашков и К, 2007. — 512 с.
3. Рахимов, Т. Р. Финансы, денежное обращение и кредит: учебное пособие для вузов / Т. Р. Рахимов, А. Б. Жданова, В. В. Спицын; Национальный исследовательский Томский политехнический университет (ТПУ). — Томск: Изд-во ТПУ, 2011. —199 с.
4. Сергеев, И. В. Экономика предприятия: учебное пособие / И. В. Сергеев. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Финансы и статистика, 1999. – 304 с.