

**КРЕДИТОВАНИЕ И ОКУПАЕМОСТЬ
БИЗНЕС-ПРОЕКТА
ПО СОЗДАНИЮ ПРЕДПРИЯТИЯ
МАЛОГО БИЗНЕСА**

ИЗДАТЕЛЬСТВО ТГТУ

УДК 336.64
ББК У9(2)261.9я73+
+У9(2)301-93я73
Ж345

Рекомендовано Редакционно-издательским советом университета

Рецензент

Доктор экономических наук, профессор
Тамбовского государственного технического университета
В.Д. Жариков

Составители:

М.В. Жарикова,
А.И. Евсейчев

Ж345 Кредитование и окупаемость бизнес-проекта по созданию предприятия малого бизнеса : методические рекомендации / сост. : М.В. Жарикова, А.И. Евсейчев. – Тамбов : Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2009. – 28 с. – 100 экз.

Содержат в себе описание понятия, основных функций, истории возникновения и развития финансов, а также финансовой системы Российской Федерации. Более подробно рассмотрены финансы предприятий (организаций) как одно из основных звеньев системы финансов, формирующее валовой внутренний продукт страны и участвующее в распределении финансовых ресурсов страны.

Особое внимание уделено управлению финансами и финансовому планированию на предприятии (в организации), описанию различных видов финансовых планов, в том числе бизнес-плана.

Предназначены для студентов очной и заочной форм обучения по специальности 080801 «Прикладная информатика в экономике», а также для преподавателей вузов.

УДК 336.64
ББК У9(2)261.9я73+
+У9(2)301-93я73

© ГОУ ВПО «Тамбовский государственный
технический университет» (ТГТУ), 2009

Министерство образования и науки Российской Федерации
ГОУ ВПО «Тамбовский государственный технический университет»

**КРЕДИТОВАНИЕ И ОКУПАЕМОСТЬ
БИЗНЕС-ПРОЕКТА
ПО СОЗДАНИЮ ПРЕДПРИЯТИЯ
МАЛОГО БИЗНЕСА**

Методические рекомендации
по выполнению курсовой работы по курсу «Финансы и кредит»
для студентов очной и заочной форм обучения по специальности 080801
«Прикладная информатика в экономике»



Тамбов
Издательство ТГТУ
2009

Учебное издание

**КРЕДИТОВАНИЕ И ОКУПАЕМОСТЬ
БИЗНЕС-ПРОЕКТА
ПО СОЗДАНИЮ ПРЕДПРИЯТИЯ
МАЛОГО БИЗНЕСА**

Методические рекомендации

Составители:

ЖАРИКОВА Мария Викторовна,
ЕВСЕЙЧЕВ Анатолий Игоревич

Редактор Л.В. Комбарова
Инженер по компьютерному макетированию М.А. Филатова

Подписано в печать 08.12.2009.
Формат 60 × 84/16. 1,63 усл. печ. л. Тираж 100 экз. Заказ № 592.

Издательско-полиграфический центр
Тамбовского государственного технического университета
392000, Тамбов, Советская, 106, к. 14

ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Сущность и основные функции финансов. Финансовая система России. Одной из центральных категорий экономической науки выступают «финансы».

Сам термин «финансы» ведёт своё происхождение от средневековых латинских слов *finare*, *finatio*, *finantia*, употреблявшихся в смысле обязательной уплаты любой денежной суммы. Термин «финансы» возник в XIII – XV вв. в торговых городах Италии и сначала обозначал любой денежный платёж. В дальнейшем термин получил международное распространение.

Как отмечали известные дореволюционные русские финансисты В.А. Лебедев и И.И. Янжул, возможно вследствие близости звуков со словами *fiem* (хитрый), *feinheit* (ловкость), *erfinderisch* (изобретательный), выражение «финансы» в Германии в XVI и XVII вв. имело дурное значение, заключало в себе элемент лукавства, вымогательства. Это объяснялось и тем, что основной задачей финансовой науки в то время было создание не теоретически обоснованной и ясной системы налогообложения, а нахождение ловких приёмов, которыми старались обмануть народ, получив при этом как можно больше денег.

Во Франции слово «финансы» использовалось в значении «государственные доходы», «денежные суммы». Употреблённое во множественном числе, это слово обозначало всё государственное достояние и состояние правительственного хозяйства. Поэтому именно во Франции в XVIII в. финансы сформировались в самостоятельную науку. Во всех остальных европейских странах начала финансовых знаний входили в состав так называемых камеральных наук, которые исследовали надлежащее управление так называемой камерой. Во времена франкских королей «камерой» называли помещение, в котором хранилось частное имущество главы государства, впоследствии камерой стали называть само учреждение, заведовавшее государственным имуществом.

С распространением в России французского языка слово «финансы» в значении государственного имущества и управления им стало вытеснять из научного и официального оборота слово «казна», пришедшего в русский язык из тюркского (хазана).

Все теоретики едины во мнении, что понятие «финансы» в историческом аспекте связано с государством и появилось в процессе многовекового развития товарно-денежных отношений. Значимость государства постоянно менялась в экономической жизни, однако его присутствие было всегда необходимо для обеспечения хозяйственного порядка и социальной справедливости в обществе. Поэтому на всём протяжении формирования и развития государства общество (население) удовлетворяло его потребности, формируя государственные доходы сначала в натуральной, а потом в денежной форме, современным аналогом которых выступают налоги. На начальном этапе развития общества государственные доходы обеспечивали затраты на ведение войн, содержание двора монарха, государственного аппарата, строительство общественных сооружений. С развитием товарно-денежных отношений всё большее значение стали приобретать денежные доходы и расходы государства, именно их формирование за счёт доходов населения исторически связано с появлением финансов.

Таким образом, государство стало первым «китом», на котором стала строиться теория финансов.

Вторым «китом» стали деньги, как конкретная форма перераспределения национального дохода страны в пользу государства.

Крупномасштабное и качественно новое развитие финансовых отношений произошло в XX в., особенно после Второй мировой войны. Объёмы государственных бюджетов стали выражаться в миллиардах национальных валют. Во всех странах произошло огосударствление значительной части национального дохода (НД). Государство стало собственником и распорядителем до 50 % его объёма. Располагая огромными суммами денежных средств, государства оказывали большое влияние на процесс производства. Однако финансы развивались не только в государственной сфере. Значительное развитие получили финансы предприятий различных форм собственности. В странах с развитой рыночной экономикой основной организационно-правовой формой стали акционерные общества. Выпуск акций – мощная форма мобилизации капитала. Она позволяет трансформировать денежные сбережения в производственные инвестиции. Акции, облигации, кредиты банка значительно расширяют возможности роста корпораций. Без этого они вынуждены были бы находиться на самофинансировании, развиваться за счёт собственных, относительно ограниченных средств. В странах, где рыночные отношения получили широкое развитие, финансовая сторона деятельности акционерных обществ и предприятий других форм собственности приобретает всё большее значение. Повышается роль качества управления финансами предприятий. В условиях обострения конкурентной борьбы побеждают те предприятия, чьи работники обладают более глубокими знаниями основ финансово-экономического анализа, умеют делать на осно-

ве анализа правильные выводы, формулировать нужные рекомендации для решения кардинальных вопросов развития своего предприятия.

На рубеже XX–XXI вв. товарные рынки и рынки факторов производства отходят на второй план, уступая место рынку денежных фондов – финансовых активов, обращение которых строится на долговых обязательствах в условиях неопределённости и рисков. Это позволяет говорить о третьем «ките» финансовой теории – долговой природе современных финансов, функционирование которых происходит с учётом факторов времени и риска. Участниками современных финансовых отношений становятся домашние хозяйства, фирмы.

Особое значение для понимания современных финансов имеют закономерности развития рынков денег, на которых человеческий интеллект разрабатывает и внедряет особые инструменты и инновации, выводящие денежные потоки из мира реального в мир виртуальный – в Интернет.

Таким образом, финансы, в конечном счёте, приобрели достаточное количество отличительных признаков, чтобы выделиться в макроэкономической теории в виде теории финансов.

Финансовые отношения, будучи частью общей системы экономических отношений, отличаются определённой спецификой, что позволяет выделить финансы из общей системы экономических отношений. Эти особенности заключаются, прежде всего в том, что *финансовые отношения* проявляются через движение денег. Формирующиеся *денежные потоки* выступают носителями финансовых взаимосвязей. Однако не все экономические отношения, возникающие в процессе движения денежных потоков, можно отнести к финансам. К ним принадлежат только те из них, которые связаны с *образованием и использованием фондов денежных средств*. Поэтому финансы выступают как самостоятельная социально-

экономическая категория, существенно отличающаяся от такой экономической категории как деньги, которые лишь опосредуют финансовые отношения, не определяя их качественного сущностного содержания.

Различают централизованные и децентрализованные фонды финансовых ресурсов. На макроуровне создаются *централизованные фонды* – консолидированный бюджет, фонд социального страхования, пенсионный фонд, фонд медицинского страхования и другие финансовые фонды, предназначенные для реализации общегосударственных целей. К ним можно отнести и муниципальные фонды финансовых ресурсов – муниципальные бюджеты и другие финансовые фонды муниципальных образований. На микроуровне, т.е. организациями, предприятиями, фирмами, корпорациями и домохозяйствами, образуются *децентрализованные фонды*, отражающие оборот финансовых ресурсов и обслуживающие производственно-экономическую деятельность организаций. Сюда относятся общий капитал организации (используемый организацией и формируемый за счёт всех видов источников) и собственный капитал, выручка и прибыль, основные и оборотные средства, различные специальные фонды (резервные, страховые, амортизационные и др.) и т.п.

Все фонды финансовых ресурсов как на макро-, так и на микроуровне формируются, в основном, путём распределения выручки и прибыли организаций, а также их последующего перераспределения с помощью налоговой системы. Доходы консолидированного бюджета почти на 80 % состоят из налоговых платежей предприятий и организаций. Именно в связи с этим финансы предприятий и организаций выступают основой финансовой системы государства.

Таким образом, можно сформулировать следующее определение финансов.

Финансы – это совокупность денежных отношений, в процессе которых осуществляются формирование и использование общегосударственных фондов денежных средств для выполнения государством экономических, социальных и политических задач.

Финансы в общественном воспроизводстве выполняют ряд функций, которые раскрывают и конкретизируют их сущностное содержание.

К основным функциям финансов можно отнести: распределительную, воспроизводственную, регулируемую, стимулирующую, контрольную. Все функции финансов проявляются и используются комплексно, дополняя друг друга.

Распределительная функция финансов осуществляется при распределении финансовых ресурсов в процессе кругооборота средств непосредственно на предприятиях и в организациях. Модель оборота средств предприятия представлена на рис. 1.

Весь оборот ресурсов предприятия связан с образованием и распределением фондов финансовых ресурсов, начиная от капитала предприятия и до распределения его прибыли и образования за счёт чистой прибыли ряда фондов, которые имеют наибольшее значение для развития предприятия (резервных, инвестиционных, предназначенных для выплаты дивидендов и др.). Поддержание эффективной струк-

туры капитала предприятия невозможно без активного использования распределительной функции финансов и формирования эффективной структуры фондов финансовых ресурсов, адекватной его деятельности в рыночных условиях.

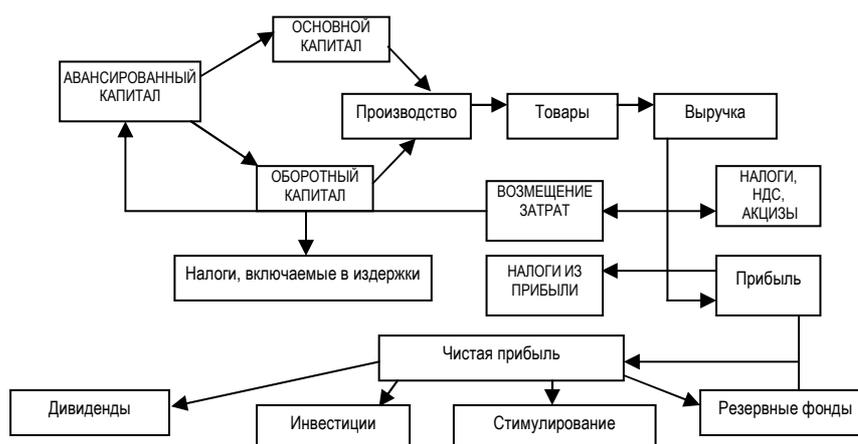


Рис. 1. Распределительная (перераспределительная) функция финансов

В процессе финансовых взаимосвязей обеспечивается также *вторичное перераспределение* той части выручки и прибыли организаций, которая поступает в виде налогов и других обязательных платежей в централизованные фонды финансовых ресурсов – прежде всего в бюджеты всех уровней (федеральный, региональные и муниципальные).

Распределение национального дохода заключается в создании так называемых основных, или первичных доходов. Их сумма равна национальному доходу. Основные доходы формируются при распределении национального дохода среди участников материального производства: заработная плата рабочих, служащих, доходы фермеров, крестьян, других категорий работников, занятых в сфере материального производства; доходы предприятий сферы материального производства.

Однако распределение национального дохода не ограничивается лишь его распределением между теми, кто его создавал, т.е. среди участников материального производства. Дело в том, что государство имеет и другие отрасли и сферы, прежде всего непромышленную сферу, где национальный доход не создаётся, но государство обязано заботиться о развитии данной сферы: приоритетные отрасли народного хозяйства, обеспечение обороноспособности страны, просвещение, здравоохранение, управление, социальное страхование и социальное обеспечение, поддержание депрессивных регионов и т.д. Для того чтобы быть способным нести и эти денежные расходы, государство с помощью финансов изымает часть созданных в сфере материального производства доходов и направляет их в другие сферы, осуществляя тем самым перераспределение национального дохода.

Оперируя фондами финансовых ресурсов и создавая определённую финансово-экономическую среду, государство и предприятия регулируют воспроизводственный процесс. Это достигается путём оптимального формирования фондов денежных средств на различных стадиях и этапах производства, обмена, распределения и потребления. Так реализуется *воспроизводственная* функция финансов. Она способствует развитию процесса воспроизводства через рост инвестиций, формирование качественно нового общественного интеллекта на основе развития знаний и культуры каждого человека и обеспечения определённого уровня качества жизни. Это особенно важно сейчас, когда развитие мировой цивилизации происходит на основе интеллектуальной революции.

Чрезвычайно большое значение для развития производства товаров и услуг, роста рентабельности предприятий, фирм и корпораций имеет *стимулирующая* функция финансов. Эта функция играет активную роль в системе государственного воздействия на рыночную экономику. Она реализуется через формирование государством стимулирующего финансового механизма, оптимального сочетания всех сфер финансовых отношений, что обеспечивает максимальное интеграционное воздействие на развитие субъектов рыночной экономики и темпы экономического роста. Именно эта функция придаёт финансовым отношениям особое качественное содержание, позволяющее им выступать в виде комплексного экономического рычага, который должен активно использоваться государством для развития предпринимательской деятельности и насыщения рынка товарами. Реализация этой функции обычно осуществляется через установленную государством систему покрытия предприятиями издержек производства и распределения прибыли, через налоговую систему, эффективную систему организации финансовых

взаимосвязей между субъектами рынка, а также посредством бюджетного финансирования наиболее перспективных, приоритетных отраслей экономики, эффективной процентной политики и другими методами.

Суть финансового стимулирования состоит в воздействии на интересы предприятий и организаций путём создания таких условий деятельности субъектов рыночной экономики, которые побуждают их в ходе решения своих социально-экономических задач одновременно решать задачи государства и общества. Для этого необходим действенный финансовый механизм, всесторонне учитывающий всю систему интересов. Распределение национального дохода заключается в создании так называемых основных, или первичных доходов. Их сумма равна национальному доходу. Основные доходы формируются при распределении национального дохода среди участников материального производства: заработная плата рабочих, служащих, доходы фермеров, крестьян, других категорий работников, занятых в сфере материального производства; доходы предприятий сферы материального производства.

Важным фактором экономического развития является *финансовый контроль*, выступающий также одной из функций финансов. Контрольная функция финансов служит необходимой предпосылкой повышения эффективности деятельности организаций, ускорения оборота их финансовых ресурсов. Контроль за денежными потоками, которые обслуживают формирование финансовых фондов предприятий, должен быть направлен, прежде всего, на обеспечение равномерного и достаточного поступления выручки. Именно она выступает основным источником покрытия всех затрат и платежей предприятия, источником получения прибыли.

Контрольная функция заключается в контроле за распределением валовой внутренней продукт (ВВП) и НДС по соответствующим фондам и расходованием их по целевому назначению. Финансовый контроль охватывает производственную сферу, где создаются доходы и непроизводственную сферу, где доходы не создаются. Цель финансового контроля – рациональное и бережное расходование материальных, трудовых и финансовых ресурсов, природных богатств, сокращение непроизводительных расходов и потерь, пресечение бесхозяйственности и расточительства, а также проверка соблюдения законодательства по финансовым вопросам, своевременности и полноты выполнения финансовых обязательств перед бюджетной системой, налоговой службой, банками, а также взаимных обязательств предприятий и организаций по расчётам и платежам.

Система финансового контроля включает государственный финансовый контроль, налоговый контроль, контроль со стороны региональных финансовых органов и негосударственный финансовый контроль, осуществляемый аудиторскими организациями. Контрольная функция осуществляется через деятельность финансовых органов. Работники финансовой системы, казначейства и налоговой службы осуществляют финансовый контроль в процессе финансового планирования, при исполнении доходной и расходной частей бюджета. Важную роль в осуществлении финансового контроля играют Минфин России и его органы на местах, а также федеральная налоговая служба.

Вся эта система должна активно способствовать повышению эффективности управления капиталом предприятий, их развитию и базироваться на сочетании интересов всех участников рыночных отношений – государства, предпринимателей и непосредственных работников.

Финансовая система – единый комплекс управления финансовыми отношениями, включающий механизм формирования фондов финансовых ресурсов централизованного и децентрализованного назначения, государственные (муниципальные) финансовые органы и финансовые службы предприятий, а также систему взаимосвязей между ними. Финансовая система призвана обеспечивать комплексную реализацию всех функций финансов.

Финансовая система регулирует всю сферу финансовых отношений. Она включает: финансы предприятий и корпораций; бюджетную систему (федеральный, региональные и местные бюджеты); внебюджетные финансовые фонды (пенсионный, социального страхования, медицинского страхования и др.); государственный кредит; фонды страхования; финансы некоммерческих и общественных организаций; финансы населения (домохозяйств).

Все звенья финансовой системы органически связаны между собой и функционируют как единая целостность. Каждое из звеньев представляет собой определённую сферу финансовых отношений, органически связано с процессом расширенного воспроизводства и выполняет присущие ему функции. Поэтому каждая сфера финансовых отношений, входящих в финансовую систему, имеет определённую специфику.

Если финансы предприятий обслуживают материальное производство, то бюджет на основе системы налогообложения мобилизует финансовые ресурсы в основной централизованный фонд государст-

ва, а внебюджетные фонды формируются в целях финансирования определённых социально-экономических мероприятий и имеют строго целевое назначение. Фонды страхования предназначены для возмещения ущерба от стихийных бедствий и других страховых случаев, а государственный кредит мобилизует ресурсы населения и предприятий в целях развития экономики на принципах платности, возвратности и срочности заимствований со стороны государства. Финансы некоммерческих и общественных организаций имеют существенную специфику и обслуживают те организации, которые осуществляют свою деятельность на принципах самоокупаемости, но не получают прибыли и не осуществляют её капитализации (рис. 2).

Основой финансовой системы любой страны являются финансы предприятий и организаций различных форм собственности, поскольку они обслуживают процесс создания и распределения общественного продукта и национального дохода – той новой стоимости, которая выступает источником роста благосостояния народа и инвестиционно-инновационного развития экономики.

От состояния финансов предприятий зависит формирование централизованных фондов финансовых ресурсов, поскольку за счёт налогов с предприятий и организаций формируется более 80 % доходов консолидированного бюджета. Именно финансы предприятий и организаций определяют общие тенденции в развитии финансовой системы в целом. От них зависит состояние основного финансового фонда страны – бюджета и его потенциальные возможности, объёмы поступления налоговых платежей, возможности государства по финансированию инвестиций и предусмотренных социальных программ. Этим в конечном итоге определяются доходы и расходы, т.е. финансы населения.

Содержание и особенности финансов организаций (предприятий). *Финансы предприятий (организаций)* – это самостоятельная сфера системы финансов, охватывающая широкий круг денежных отношений, связан-

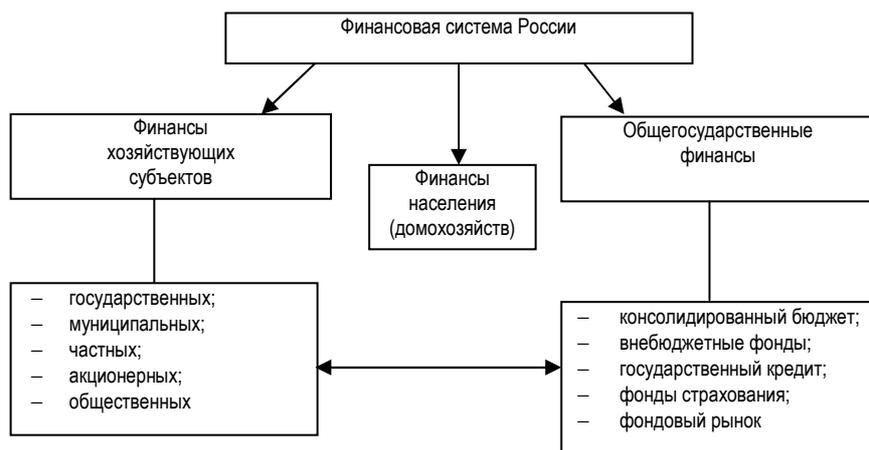


Рис. 2. Финансовая система России

ных с формированием и использованием капитала, доходов, денежных фондов предприятий в процессе кругооборота их средств и выраженных в виде различных денежных потоков.

В процессе формирования и использования всех денежных источников, вовлекаемых в оборот средств предприятий и находящихся отражение в его денежных потоках, возникает широкий спектр денежных отношений. Эти отношения возникают между:

- предприятием и его инвесторами (акционерами, участниками, собственниками) по поводу формирования и эффективного использования собственного капитала, а также выплаты дивидендов и процентов;
- предприятием, поставщиками и покупателями по поводу форм, способов и сроков расчётов, а также способов обеспечения исполнения обязательств (уплата неустойки, передача залога);
- предприятием-инвестором и другими предприятиями и организациями по поводу его краткосрочных и долгосрочных финансовых инвестиций и выплаты по ним дивидендов и процентов;
- предприятием и финансовыми (кредитными) институтами и другими предприятиями по поводу привлечения и размещения свободных денежных средств (получения и погашения кредитов, займов, страховых платежей и страховых возмещений и т.п.);
- предприятием и его наёмным работником по поводу оплаты труда и выплат из фонда заработной платы;

- предприятием и государством по поводу формирования налогооблагаемой базы для начисления налогов, сборов и осуществления этих платежей;
- предприятием и его работниками при удержании налога на доход и уплаты единого социального налога, а также других удержаний и вычетов;
- предприятием и государством по поводу уплаты налогов и сборов в бюджетную систему и взносов во внебюджетные фонды;
- государством и предприятием при финансировании из бюджета и внебюджетных фондов на цели, предусмотренные действующим законодательством.

Все вышеперечисленные финансовые отношения возникают в процессе формирования и движения (распределения, перераспределения и использования) капитала, доходов, фондов, резервов и других денежных источников средств предприятия, т.е. его финансовых ресурсов.

Финансовые ресурсы предприятия – это все источники денежных средств, аккумулируемых предприятием для формирования необходимых ему активов в целях осуществления всех видов деятельности как за счёт собственных доходов и накоплений, так и за счёт различного вида поступлений.

К функциям финансов предприятий необходимо отнести следующие:

- 1) формирование капитала, доходов и денежных фондов;
- 2) использование капитала, доходов и денежных фондов;
- 3) регулирование денежных потоков.

Схематично функции финансов предприятия, ряд мероприятий необходимый для осуществления каждой функции, а также результаты, к которым должны привести данные мероприятия можно изобразить схематично (рис. 3).

Гражданским кодексом РФ определено, что предпринимательскую деятельность могут вести физические лица (граждане) без образования юридического лица с момента государственной регистрации в качестве индивидуального предпринимателя и юридические лица.

Юридическим лицом признаётся организация, прошедшая государственную регистрацию, которая имеет в собственности, хозяйственном ведении или оперативном управлении обособленное имущество и отвечает по своим обязательствам этим имуществом.

Она может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде, должна иметь самостоятельный баланс или смету. Юридическими лицами могут быть как коммерческие, так и некоммерческие организации.

Соответственно в финансах предприятий можно выделить финансы коммерческих предприятий и организаций и финансы некоммерческих организаций.

Финансовые отношения этих двух групп хозяйствующих субъектов имеют свою специфику, связанную с формой организации предпринимательской деятельности, формированием доходов и расходов, владением имуществом, выполнением обязательств, налогообложением.

Из сферы финансов коммерческих предприятий и организаций можно выделить такую специфическую область, как финансовые посредники. К ним относятся коммерческие банки, страховые компании, инвестиционные компании и фонды, негосударственные пенсионные фонды и т.п. Финансовые посредники выполняют важную функцию аккумуляции и перераспределения средств других хозяйствующих субъектов и физических лиц.

Особое место в сфере финансов предприятия занимают государственные и муниципальные унитарные предприятия.

Государственные унитарные предприятия (ГУП) могут быть основаны на праве хозяйственного ведения и на праве оперативного управления.

Право оперативного управления – это особая разновидность вещных прав в гражданском законодательстве РФ. Может принадлежать только юридическому лицу, не являющимся собственником, и заключается в возможности использовать закреплённое собственником за данной организацией имущество строго по целевому назначению.

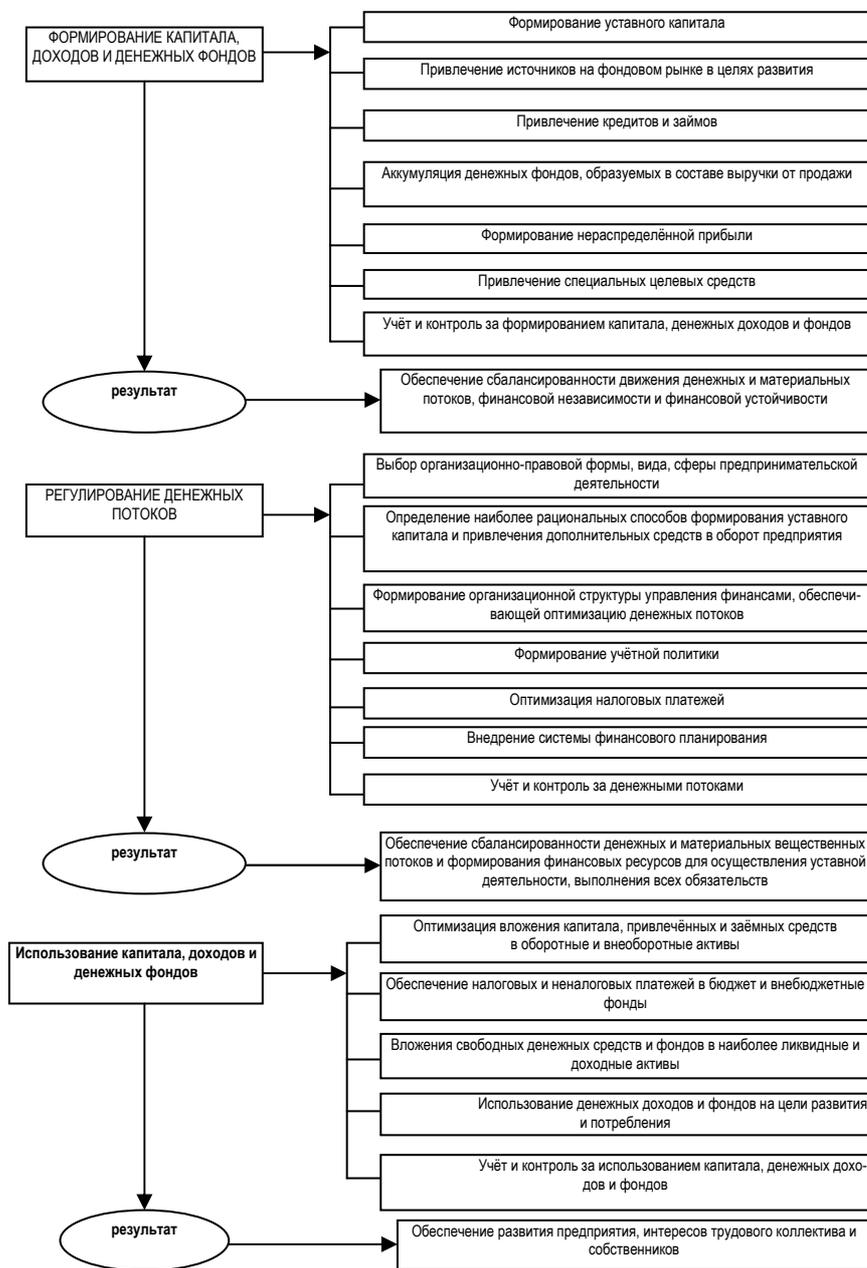


Рис. 3. Функции финансов предприятия

Право хозяйственного ведения – это способ осуществления хозяйственной деятельности государственными и муниципальными унитарными предприятиями с вверенным им имуществом, при котором предприятие владеет, пользуется и распоряжается этим имуществом в соответствии с условиями, предметом и целями деятельности, установленными собственником при передаче имущества предприятию.

Имущество ГУП находится в федеральной собственности, является неделимым и не может быть распределено по вкладам (долям, паям), в том числе и между работниками предприятия (им оно может принадлежать только на праве хозяйственного ведения). При этом продукция и доходы от использования имущества ГУП, а также имущество, приобретённое за счёт полученной прибыли, является федеральной собственностью, и поступают в хозяйственное ведение предприятия.

Источниками формирования имущества ГУП могут быть:

- имущество, переданное предприятию по решению федерального органа управления государственным имуществом;
- прибыль, полученная в результате хозяйственной деятельности;
- заёмные средства, в том числе кредиты банков и других кредитных организаций;
- амортизационные отчисления;
- капитальные вложения и дотации из бюджета;
- целевое бюджетное финансирование;

- дивиденды (доходы), поступающие от хозяйственных обществ и товариществ, в уставных капиталах которых участвует предприятие;
- добровольные взносы (пожертвования) организаций и граждан;
- иные источники, не противоречащие законодательству РФ.

Предприятие имеет право продавать принадлежащее ему недвижимое имущество, сдавать его в аренду, отдавать в залог, вносить в качестве залога в уставный (складочный) капитал хозяйственных обществ и товариществ или иным способом распоряжаться этим имуществом только с согласия федерального органа управления государственным имуществом (его территориального органа).

Предприятие самостоятельно распоряжается результатами производственной деятельности, выпускаемой продукцией, полученной чистой прибылью, остающейся в его распоряжении после уплаты налогов и других обязательных платежей и перечисления в федеральный бюджет части прибыли от использования имущества предприятия.

Часть чистой прибыли, остающаяся в распоряжении предприятия, может быть направлена на увеличение уставного фонда предприятия, а также на внедрение, освоение новой техники и технологий; создание фондов предприятия, в том числе предназначенных для покрытия убытков; строительство, реконструкцию, обновление основных фондов; рекламу продукции и услуг предприятия и др.

Помимо ГУП в Российской Федерации закреплены следующие организационно-правовые формы хозяйствования:

- хозяйственные товарищества;
- хозяйственные общества;
- производственные кооперативы.

В *хозяйственных товариществах* участниками могут быть индивидуальные предприниматели и коммерческие организации, в хозяйственных обществах – граждане и юридические лица.

При этом хозяйственное общество может основать единственный участник, который в этом случае самостоятельно полностью формирует его уставный капитал. Имущество, созданное за счёт вкладов учредителей (участников), а также его приращение в процессе деятельности принадлежат хозяйственным товариществам или обществам на праве собственности.

Законодательством предусмотрено создание хозяйственных товариществ в двух формах – полное товарищество и товарищество на вере (коммандитное).

Полным признаётся товарищество, участники которого (полные товарищи) в соответствии с заключённым 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. Они солидарно несут субсидиарную ответственность своим имуществом по обязанностям товарищества.

Товариществом на вере является такое 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 (коммандистов), которые несут риск убытков, связанных с деятельностью товарищества (в пределах сумм внесённых ими вкладов), но не принимают участия в осуществлении товариществом предпринимательской деятельности. Вкладчик 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.

Акционерное общество – общество, уставный капитал которого разделён на определённое 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 и закрытым.

Открытое акционерное общество – 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, предусмотренных законодательством.

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

Общество с ограниченной ответственностью – учреждённое одним или несколькими лицами общество, уставный капитал которого разделён на доли, определённые учредительными документами. Участники общества не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости внесённых ими вкладов.

Общество с дополнительной ответственностью – это учреждённое одним или несколькими лицами общество, уставный капитал которого разделён на доли определённых учредительными документами размеров. Участники такого общества солидарно несут субсидиарную ответственность по его обязательствам своим имуществом в одинаковом для всех кратном размере к стоимости вкладов, определяемых учредительными документами общества. При банкротстве одного из участников его ответственность по обязательствам общества распределяется между остальными участниками пропорционально их вкладам.

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

В системе коммерческих предприятий самостоятельную нишу занимают производственные кооперативы.

Производственный кооператив – добровольное объединение граждан (на основе членства) для совместной производственной или иной хозяйственной деятельности, основанной на их личном трудовом или ином участии, объединении его членами имущественных паевых взносов.

Члены производственного кооператива несут по его обязательствам субсидиарную ответственность в порядке, предусмотренном законодательством. Имущество, находящееся в собственности кооператива, делится на паи его членов в соответствии с уставом. Уставом кооператива может быть закреплено, что определённая часть имущества составляет неделимые фонды, используемые на уставные цели. Прибыль распределяется между его членами в соответствии с их трудовым участием. Высшим органом управления кооперативом является общее собрание его членов.

Финансы некоммерческих предприятий имеют ряд своих особенностей.

Так полученная от предпринимательской деятельности прибыль не распределяется среди участников, а направляется на достижение основных целей деятельности – социальных, благотворительных, культурных, образовательных, научных и управленческих, на охрану здоровья граждан, развитие физической культуры и спорта, а также на иные цели, направленные на достижение общественных благ.

Некоммерческие организации могут создаваться в форме общественных или религиозных организаций (объединений), некоммерческих партнёрств, учреждений, автономных некоммерческих организаций, социальных, благотворительных и иных фондов, ассоциаций и союзов, а также в других формах, предусмотренных федеральными законами. Некоммерческие организации могут иметь в собственности или оперативном управлении обособленное имущество, отвечать по своим обязательствам этим имуществом, приобретать и осуществлять имущественные и неимущественные права. Управление финансами в этих организациях сводится в основном к мобилизации финансовых ресурсов (членских взносов, пожертвований, благотворительных взносов, прибыли от предпринимательской деятельности) и использованию их для выполнения уставной деятельности на основе утверждённой сметы.

Управление финансами организаций (предприятий). В условиях рыночной экономики управление финансами становится важнейшей задачей любого предприятия независимо от вида и масштабов его деятельности.

Как наука управление финансами появилось и получило развитие в XX в. в западных странах, где для этого сложились основные предпосылки.

В общем виде *управление финансами (финансовый менеджмент)* можно определить как специфическую область управленческой деятельности, связанную с целенаправленной организацией денежных потоков предприятия, формированием капитала, денежных доходов и фондов, необходимых для достижения стратегических целей развития предприятия.

В функции финансового менеджмента входят:

– планирование – стратегическое и текущее финансовое планирование; составление различных смет и бюджетов для любых мероприятий; участие в определении ценовой политики, прогнозировании сбыта, формировании условий договоров; оценка возможных изменений структуры (слияний или разделений);

- организация – создание органов управления финансами, финансовых служб, определение их задач и функций;
- регулирование – воздействие на объект управления в целях устранения возникших отклонений от запланированных и прогнозируемых значений;
- учёт, контроль и анализ – установление учётной политики; обработка и представление учётной информации в виде финансовой отчётности; анализ и интерпретация результатов; сопоставление отчётных данных с планами и стандартами; внутренний аудит.

Конкретные формы и методы реализации названных функций определяются финансовой политикой предприятия, основными элементами которой выступают:

- учётная политика (разрабатывается в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учёта);
- кредитная политика (оговаривает вопросы обеспеченности оборотными средствами и потребности в заёмных средствах);
- политика управления денежными средствами (устанавливает систему планирования и контроля за поступлениями и выплатами);
- дивидендная политика (должна уравнивать интересы собственников с интересами менеджеров и кредиторов в соответствии с теорией агентских отношений и целью максимизации цены предприятия).

Основное назначение финансового менеджмента – построение эффективной системы управления финансами, обеспечивающей достижение тактических и стратегических целей деятельности предприятия. Организация управления финансами на конкретных предприятиях зависит от ряда факторов: формы собственности; организационно-правового статуса; отраслевых и технологических особенностей; размера предприятия и др.

Примерная структура финансовой службы включает, как правило, подразделения, указанные на рисунке (рис. 4).

Качество финансового управления в значительной мере определяется уровнем бухгалтерского и управленческого учёта, чем занимается бухгалтерия.

Аналитический отдел занимается анализом и оценкой финансового состояния предприятия, в том числе выполнением плановых заданий по прибыли и объёмам реализации, ликвидности и рентабельности. В задачи данного отдела также входит прогнозирование финансовых показателей, специалисты данного отдела могут оценивать предполагаемые инвестиционные проекты.

Отдел финансового планирования разрабатывает основные плановые документы: баланс доходов и расходов, бюджет движения денежных средств и др.

Оперативный отдел инкассирует счёта, накладные и т.п., отслеживает их оплату и в условиях регулирования государством наличного обращения следит, чтобы расчёты наличными деньгами между юридическими лицами не превышали установленного лимита. Этот отдел контролирует также взаимоотношения с банками по поводу безналичных расчётов и получения наличных денежных средств.



Рис. 4. Примерная структура финансовой службы

Отдел ценных бумаг и валют формирует портфель ценных бумаг и управляет им, поддерживая его оптимальность с позиций доходности и риска.

Разработка предприятием финансовых планов занимает важное место в системе мер по стабилизации их денежного хозяйства.

Финансовый план – это обобщённый плановый документ, отражающий поступление и расходование денежных средств предприятия на текущий (до одного года) и долгосрочный (свыше одного года) период. Он включает в себя составление операционных и текущих бюджетов, а также прогнозы финансовых ресурсов на два-три года. В России он обычно составляется в форме баланса доходов и расходов (на квартал, год, пятилетие).

На предприятии составляются также различные бюджеты.

Бюджет предприятия – оперативный финансовый план, составленный, как правило, на период до одного года, отражающий расходы и поступления средств по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия.

Бюджетирование капитала – процесс разработки конкретных бюджетов по управлению капиталом предприятия – источниками формирования капитала (пассивы баланса) и их размещению (активы баланса), например прогноз баланса активов и пассивов на предстоящий период.

Одним из распространённых планов, является бизнес-план, который предваряет деятельность предприятия.

Бизнес-план – основной документ, разрабатываемый предприятием и представляемый инвестору (кредитору) по реальному инвестиционному проекту или проекту санации данного предприятия при угрозе его банкротства.

В данном документе в краткой форме и общепринятой последовательности разделов излагаются ключевые параметры проекта и финансовые показатели, связанные с его реализацией.

Структура бизнес-плана и его содержание строго не регламентированы. Наиболее предпочтительными являются семь разделов бизнес-плана:

- 1) цели и задачи предпринимательской сделки;
- 2) обобщённое резюме, основные параметры и показатели бизнес-плана;
- 3) характеристики продуктов, товаров, услуг, предоставляемых предпринимателем потребителю;
- 4) анализ и оценка конъюнктуры рынка сбыта, спроса, объёма продаж;
- 5) план (программа действий и организационные меры);
- 6) ресурсное обеспечение сделки;
- 7) эффективность сделки.

Международная практика обоснования бизнес-проектов применяет несколько обобщающих показателей для подготовки решения о целесообразности вложения средств:

- чистую текущую стоимость;
- рентабельность;
- внутренний коэффициент эффективности;
- период возврата капитальных вложений;
- максимальный денежный отток;
- норму безубыточности.

Чистая текущая стоимость (в отечественных источниках нередко называемая интегральным экономическим эффектом) представляет собой разность совокупного дохода от реализации продукции, рассчитанного за период реализации проекта, и всех видов расходов, суммированных за тот же период, с учётом фактора времени (т.е. с дисконтированием разновременных доходов и расходов).

Рентабельность исчисляется как отношение прибыли к капитальным вложениям или как отношение прибыли к акционерному капиталу; для каждого года реализации предпринимательского проекта рентабельность рассчитывается как среднегодовое значение. При этом учитывается и налогообложение.

Внутренний коэффициент эффективности определяется как такое пороговое значение рентабельности, которое обеспечивает равенство нулю интегрального эффекта, рассчитанного за экономический срок жизни инвестиций. Проект считается рентабельным, если внутренний коэффициент эффективности не ниже исходного порогового значения.

Период возврата капитальных вложений широко применяется в отечественной практике как срок окупаемости капитальных вложений. Он представляет собой число лет, в течение которых доход от продаж за вычетом функционально-административных издержек возмещает основные капитальные вложения.

Максимальный денежный отток – наибольшее отрицательное значение чистой текущей стоимости, рассчитанной нарастающим итогом. Этот показатель отражает необходимые размеры финансирования проекта и должен быть увязан с источниками покрытия всех затрат.

Норма безубыточности – минимальный размер партии выпускаемой продукции, при котором обеспечивается нулевая прибыль, т.е. когда доход от продаж равен издержкам производства. Норму безубыточности определяют по формуле:

$$\text{удельная цена} \cdot \text{удельные переменные издержки} - \text{постоянные издержки}$$

Смета – форма планового расчёта, определяющая потребности предприятия в денежных ресурсах на предстоящий период и последовательности действий по исчислению показателей, например смета затрат на производство и реализацию продукции, составляемая на год с поквартальной разбивкой.

Важнейшими объектами финансового планирования на предприятии являются:

- выручка от реализации проданных товаров (работ, услуг);
- прибыль и её распределение по соответствующим направлениям;
- фонды специального назначения и их использование (например, резервный фонд в акционерных обществах);
- объём платежей в бюджет и в социальные фонды;
- объём заёмных средств, привлекаемых с кредитного рынка;
- плановая потребность в оборотных активах;
- объём капитальных вложений и источники их финансирования и др.

Для составления финансовых планов используются следующие информационные источники:

- 1) договоры (контракты), заключаемые с потребителями продукции и поставщиками материальных ресурсов;
- 2) учётная политика;
- 3) результаты анализа бухгалтерской отчётности (формы 1, 2, 3, 4 и 5) и выполнения финансовых планов за предшествующий период (месяц, квартал, год);
- 4) прогнозные расчёты по реализации продукции потребителям на основе заказов, прогнозов спроса на неё, уровня продажных цен и других условий рыночной конъюнктуры;
- 5) экономические нормативы, утверждаемые законодательством РФ (налоговые ставки, тарифы отчислений в государственные внебюджетные фонды, нормы амортизационных отчислений, учётная ставка банковского процента, минимальная месячная оплата труда и т.д.).

Одним из основных принципов финансового планирования на предприятии является принцип рентабельности капиталовложений (для капиталовложений необходимо выбирать самые дешёвые способы финансирования (финансовый лизинг и др.)).

Заёмный капитал как источник финансовых ресурсов предприятия. Банковский кредит предоставляют коммерческие банки и другие кредитные организации, получившие в Центральном банке Российской Федерации лицензию на осуществление банковских операций. По сравнению с другими способами привлечения финансовых ресурсов, получение кредита в банке – более трудоёмкая процедура.

В основном банки выдают краткосрочные кредиты, которые используются для финансирования текущих операций и поддержания ликвидности (платёжеспособности) предприятия. Долгосрочные кредиты в основном используются для финансирования затрат по капитальному строительству, реконструкции и другим капитальным вложениям, а поэтому они должны окупиться за счёт будущей прибыли, ожидаемой к получению в результате проводимых мероприятий «капитального» характера. Именно поэтому получение долгосрочного кредита обычно сопровождается предоставлением банку экономических расчётов, подтверждающих способность заёмщика расплатиться в дальнейшем за полученный кредит и погасить его в срок. Кроме того договор может предусматривать целевое использование кредита.

Во многих экономически развитых странах этот источник средств не играет сколько-нибудь значимой роли в финансировании деятельности предприятий.

Для экономики современной России большое значение имеет банковский кредит, позволяющий организациям использовать значительные заёмные ресурсы для расширения производства и обращения продукции.

Заёмный капитал выгодно привлекать лишь в том случае, если он повышает рентабельность собственного капитала, т.е. обеспечивается действие эффекта финансового рычага (левериджа).

Финансовый леверидж представляет собой объективный фактор, возникающий с появлением заёмных средств в объёме используемого предприятием капитала.

Эффект финансового левериджа рассчитывается по формуле:

$$\text{ЭФЛ} = (1 - H_c)(\text{ЭР}_a - \text{СП}) \frac{\text{ЗК}}{\text{СК}},$$

где H_c – ставка налога на прибыль, выраженная в долях единицы; ЭР_a – экономическая рентабельность активов; СП – средний размер процентов за кредит, уплаченных предприятием за привлечение заёмных средств; ЗК – средняя сумма использованного заёмного капитала за расчётный период; СК – средняя сумма собственного капитала за расчётный период.

Если рентабельность активов предприятия выше, чем цена привлечения заёмных средств, то возникает положительный эффект финансового рычага, т.е. увеличивается рентабельность собственного капитала.

КУРСОВАЯ РАБОТА

Цель курсовой работы: закрепление теоретических знаний полученных при изучении дисциплины, развитие навыков финансовых расчётов, необходимых для реализации инвестиционного проекта.

Курсовая работа должна состоять из введения, теоретической, практической части, заключения, списка используемых источников и приложений (если это необходимо).

РЕКОМЕНДУЕМАЯ СТРУКТУРА ТЕОРЕТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

1. Основы создания и функционирования предприятия в условиях рыночной экономики (теоретическая глава).

1.1. Цели создания и задачи функционирования предприятия.

1.2. Классификация предприятий.

1.3. Разработка стратегии маркетинга (на примере конкретного предприятия).

1.4. Источники финансирования деятельности предприятия.

1.5. Разработка мер по совершенствованию деятельности предприятия.

В первой главе курсовой работы необходимо:

– рассмотреть сущность предприятия (организации) как хозяйствующего субъекта, основные цели и задачи функционирования предприятия в зависимости от размера, организационно-правовой формы хозяйствования и вида деятельности предприятия (организации) – п. 1.1;

– отразить существующие классификации предприятий (организаций) – п. 1.2;

– описать, в чём заключается маркетинговая стратегия предприятия, разработать основные направления маркетинговой стратегии на примере конкретного предприятия – п. 1.3;

– изучить источники финансирования деятельности предприятия, как собственные, так и заёмные, уделить внимание описанию различных видов кредита – п. 1.4;

– разработать меры по совершенствованию деятельности предприятия, изучив различные организационные структуры управления и предложив оптимальную структуру управления для конкретного предприятия – п. 1.5.

В каждом пункте теоретической части курсовой работы необходимо также определить цели и задачи конкретного (создаваемого) предприятия, а также вид предприятия по описываемой в курсовой работе классификации предприятий (организаций), предложить основные направления маркетинговой стратегии предприятия (тип рынка, на котором функционирует данное предприятие, конкурентные преимущества производимой продукции, виды используемой рекламы для продвижения продукции и т.д.).

РЕКОМЕНДУЕМАЯ СТРУКТУРА ПРАКТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

2. Кредитование и окупаемость бизнес-проекта по созданию предприятия малого бизнеса.

2.1. Расчёт плановой себестоимости продукции.

2.2. Определение показателей прибыли и рентабельности.

2.3. Определение величины кредита и условий его получения.

2.4. Расчёт эффективности бизнес-проекта.

Расчёты производятся в определённой данными методическими указаниями последовательности.

Вариант задания выбирается по номеру в списке группы (табл. 1).

**1. Объём капитальных вложений и потребность рынка
в продукции по вариантам, млн. р.**

Варианты:	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Объём кап. вложений	7,0	7,5	8,0	8,5	9,0	9,5	10,0	10,5	11,0
Из них:									
– собственные	4,0	4,0	5,0	6,0	6,0	5,0	7,0	7,0	10,0
– заемные	3,0	3,5	3,0	2,5	3,0	4,5	3,0	3,5	1,0
Объём производимой продукции, шт.	100	105	110	115	120	125	130	135	140
Варианты:	10	11	12	13	14	15	16	17	18
Объём кап. вложений	11,5	12,0	12,5	13,0	13,5	14,0	14,5	15,0	15,5
Из них:									
– собственные	10,0	6,0	6,5	8,0	8,0	11,0	11,0	8,0	8,0
– заемные	1,5	6,0	6,0	5,0	5,5	3,0	3,5	7,0	7,5
Объём производимой продукции, шт.	145	150	155	160	165	170	175	180	185
Варианты:	19	20	21	22	23	24	25	26	27
Объём кап. вложений	16,0	16,5	17,0	17,5	18,0	18,5	19,0	19,5	20,0
Из них:									
– собственные	8,0	10,0	11,0	12,0	17,0	16,0	17,0	17,0	10,0
– заёмные	8,0	6,5	6,0	5,5	1,0	2,5	2,0	2,5	10,0
Объём производимой продукции, шт.	190	195	200	205	210	215	220	225	230

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ
ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ПРАКТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСОВОЙ РАБОТЫ**

Объём капитальных вложений включает в себя:

– стоимость оборудования и транспортных средств (с учётом стоимости монтажных и наладочных работ);

– стоимость производственных площадей;

– стоимость бытовой площади.

Списочная численность основных производственных рабочих $R_{с_0} = 82$ человека.

1. Составляется плановая себестоимость продукции по статьям калькуляции:

– заработная плата основных производственных рабочих, $Z_{опр}$

$$Z_{опр} = F_3 \cdot C_T \cdot R_{с_0} \cdot K_{прв} / N,$$

где F_3 – эффективный годовой фонд времени одного рабочего

$$F_3 = [П_T - (K_{вд} + K_{п})] K_{ч/см} \cdot K_{ирв},$$

$П_T$ – продолжительность года (366 дней); $K_{вд}$ – количество выходных дней в году (52 недели \times 2 выходных в неделю = 104 дня); $K_{п}$ – количество праздничных дней в году (12 дней); $K_{ч/см}$ – количество часов в одну рабочую смену (8 ч); $K_{ирв}$ – коэффициент использования рабочего времени (0,85); C_T – часовая та-

рифная ставка рабочего (исходные данные п. 2); $K_{\text{прем}}$ – процент премирования рабочих (исходные данные п. 2); N – объём продаж (исходные данные п. 1);

- материальные затраты, M (исходные данные п. 4);
- дополнительная заработная плата (15 – 20 % от основной заработной платы);
- отчисления ЕСН;
- затраты на содержание и эксплуатацию оборудования берутся равными дополнительной заработной плате;

– общепроизводственные затраты (исходные данные п. 3);

– общехозяйственные затраты (исходные данные п. 3);

Итого: производственная себестоимость

– коммерческие затраты (исходные данные п. 3);

Итого полная себестоимость.

2. Определяется оптовая цена предприятия (задаётся преподавателем после расчёта полной себестоимости).

3. Определяется прибыль, рентабельность и чистая прибыль на единицу изделия и на весь выпуск.

4. Определяется финансовая стратегия по варианту курсовой работы:

– собственных средств;

– заёмных средств.

5. Определяется величина кредита и условия его получения.

Проценты начисляются в конце расчётного периода (декурсивным методом):

– по схеме простых процентных ставок: $S = P(1 + in)$;

– по схеме сложных процентных ставок: $S = P(1 + i)^n$.

Примечание: процент по кредитам (15 – 18 %).

6. Проводятся расчёты по оценке эффективности проекта:

а) срок окупаемости инвестиций

$$n = K / (\text{ПЧ} \cdot M),$$

где K – капитальные вложения, включая проценты за кредит; ПЧ – чистая прибыль на весь объём производства; N – объём производства в натуральном выражении;

б) чистый дисконтированный доход, ЧДД

$$\text{ЧДД} = \sum_{t=1}^n \left[(R_t - Z_t) \frac{1}{(1+i)^t} \right] - K,$$

где R_t – выручка от продаж в t -м году, р.; Z_t – затраты на производство и сбыт продукции, р.; K – капитальные вложения, включая проценты за кредит, р.; i – процентная ставка;

в) индекс доходности

$$\text{ИД} = 1/K \sum_{t=1}^n \left[(R_t - Z_t) \frac{1}{(1+i)^t} \right].$$

7. Составляется сводная таблица показателей по форме (табл. 2).

2. Сводная таблица технико-экономических показателей проекта

Показатели	Единицы измерения	Численные значения
Капитальные вложения, всего:		
В том числе:		
– собственные;		
– заёмные		
Численность основных производственных рабочих		
Выручка на одного рабочего		
Оптовая цена предприятия (без НДС)		
Полная себестоимость		
Прибыль		
Рентабельность продукции		
Чистая прибыль предприятия		

Срок окупаемости		
Чистый дисконтированный доход		
Индекс доходности		

8. Выводы и предложения.

9. В конце курсовой работы приводится список используемой литературы и приложения.

Исходные данные по выполнению курсовой работы.

1. Потребность рынка в продукции от 100 до 230 изделий (см. свой вариант).

2. Тарифные часовые ставки рабочих, в зависимости от условий труда и разряда рабочих отражены в табл. 3.

3. Тарифные часовые ставки рабочих, р

Условия труда	Разряды					
	1	2	3	4	5	6
Нормальные	25	28	32	35	40	42
Тяжёлые и вредные	28	32	35	40	42	45
Особо тяжёлые и особо вредные	32	35	40	42	45	48

Условия премирования основных производственных рабочих – 40 %;

3. В базовом году косвенные затраты составили:

– общепроизводственные – 90 %;

– общехозяйственные – 80 % от зарплаты основных производственных рабочих;

– коммерческие расходы – 2,5 % от производственной себестоимости.

4. Структура себестоимости в базовом году по изделиям в процентах отражена в табл. 4.

4. Структура себестоимости, %

Статьи	Изделия:	
	А	Б
Материалы (за вычетом отходов)	37	42
Заработная плата основных производственных рабочих	15	12

ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Курсовая работа должна содержать в себе все обоснования, схемы, таблицы (включая задание) и должна иметь объём не менее 25 – 30 страниц, включая приложения, и оформляется согласно «Стандарту предприятия. Проекты (работы) дипломные и курсовые. Правила оформления. «СТП ТГТУ 07-97». Список литературы должен состоять не менее чем из 15 – 20 источников.

СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Финансы : учебник для вузов / под ред. М.А. Дробозиной. – М. : ЮНИТИ, 2002.
2. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник / М.В. Романовский и др. – М. : Юрайт-Издат, 2005.
3. Финансовый менеджмент : учебник / под ред. Е.С. Стояновой. – М. : Перспектива, 2005.
4. Финансы организаций (предприятий) : учебник для вузов / под ред. проф. Н.В. Колчиной. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2005.
5. Экономика предприятия : учебник для вузов / под ред. проф. В.Я. Горфинкеля, проф. В.А. Швандара. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2007.
6. Финансы предприятий : учебник для вузов / под ред. Н.В. Колчиной и др. – М. : Финансы, 2005.

7. Финансы организаций (предприятий) : учебник для вузов / Н.В. Колчина, Г.Б. Поляк, Л.М. Бурмистрова и др. ; под ред. проф. Н.В. Колчиной. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2004.
8. Финансовый менеджмент : учебник для вузов / под ред. Г.Б. Поляка. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2004.
9. Леонтьев, В.Е. Финансовый менеджмент : учебник / В.Е. Леонтьев, В.В. Бочаров, Н.П. Радковская. – М. : ООО «Издательство Элит», 2005.
10. Финансовый менеджмент : учебник / под ред. Е.С. Стояновой. – М. : Перспектива, 2006.
11. Сборник бизнес-планов / под ред. В.М. Попова. – М. : Финансы и статистика, 1998.
12. Мелкумов, Я.С. Финансовые вычисления. Теория и практика : учеб.- справ. пособие / Я.С. Мелкумов. – М. : ИНФРА-М, 2007.
13. Четыркин, Е.М. Финансовая математика : учебник / Е.М. Четыркин. – М. : Дело, 2005.
14. Ковалёв, В.В. Финансы организаций (предприятий) : учебник / В.В. Ковалёв, Вит. В. Ковалёв. – М. : ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006.