

УДК 336.64

*Тимерьянов Т.С.*

*студент*

*Научный руководитель: Фаткуллина Э.Р.,*

*старший преподаватель кафедры финансовых, учетных и налоговых технологий*

*Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Уфимский университет науки и технологий»*

## **ПОНЯТИЕ И ФУНКЦИИ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ ПРЕДПРИЯТИЯ**

*Аннотация: В статье рассматриваются различные трактовки понятия «финансовые ресурсы предприятия», их функции для организации непрерывного процесса производства.*

*Ключевые слова: финансовые ресурсы предприятия, функции финансовых ресурсов предприятия, источники формирования финансовых ресурсов предприятия.*

*Timeryanov T.S.*

*student*

*Scientific adviser: Fatkullina E.R.,*

*senior lecturer of the Department of financial, accounting and tax technologies*

*Federal State Budgetary Educational Institution of Higher Education «Ufa University of Science and Technology»*

## **THE CONCEPT AND FUNCTIONS OF FINANCIAL RESOURCES OF THE ENTERPRISE**

*Annotation: The article considers various interpretations of the concept of «financial resources of an enterprise», their functions for the organization of a continuous production process.*

*Key words: financial resources of the enterprise, functions of financial resources of the enterprise, sources of formation of financial resources of the enterprise.*

Основой организации эффективной текущей финансово-хозяйственной деятельности предприятия является организация финансов, которая осуществляется с использованием обеспечения предприятия финансовыми ресурсами в необходимых размерах. В настоящее время нет устоявшейся трактовки понятия «финансовые ресурсы».

Например, Грибов В.Д., Грузинов В.П., Кузьменко В.А. пишут, что финансовые ресурсы – это денежные средства, имеющиеся в распоряжении предприятия и предназначенные для осуществления текущих затрат и затрат по расширенному воспроизводству, для выполнения финансовых обязательств и экономического стимулирования работающих [2].

Куличенко Ю.Л. считает, что финансовые ресурсы – часть средств, сформированная во время создания предприятия и поступающая к нему по достигнутым результатам операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, которая осуществлялась для реализации поставленных задач и исполнения обязательств [1].

Следовательно, финансовые ресурсы – это совокупность денежных средств предприятия, которые предназначены для формирования необходимых ему активов с целью осуществления всех видов деятельности.

Финансовые ресурсы выполняют ряд следующих функций [3].

1. Производственная функция означает, что финансовые ресурсы обеспечивают производственную деятельность предприятия, которая направлена на создание материальных благ, удовлетворяющих общественные потребности.

2. Непроизводственная функция связана с необходимостью соблюдения предприятием обязательств и расширением его деятельности: это ресурсы, направляемые в формирование и поддержание резервного капитала, фондов накопления и потребления.

3. Инвестиционная функция обеспечивает расширенное воспроизводство. Реализация этой функции обусловлена тем, что предприятия стремятся максимально использовать уже имеющиеся у них ресурсы с целью получения большей прибыли.

4. Потребительная функция не создает прибавочной стоимости. Связана с тем, что для обеспечения ликвидности, необходимо сохранять часть финансовых ресурсов в формах, которые не приносят доход – в виде наличных денежных средств, помещенных в фонды или резервы.

Для того чтобы организовать непрерывный процесс производства, нужно сформировать финансовые ресурсы, которые являются основой осуществления деятельности предприятия. Формирование финансовых ресурсов предприятия осуществляется с помощью их источников.

Источники формирования финансовых ресурсов – это поступления доходов и других иных денежных средств за определенный период времени. Источником формирования финансовых ресурсов служат собственные и заемные денежные средства (внутренние и внешние).

К собственным средствам предприятия относятся:

- уставной капитал (средства от продажи акций и паевые взносы участников);
- выручка от реализации и от другой деятельности предприятия;
- прочие взносы юридических и физических лиц (целевое финансирование, пожертвования, благотворительные взносы и др.).

Уставной капитал представляет собой сумму средств, предоставленных собственниками для обеспечения уставной деятельности предприятия. В зависимости от организационно-правовой формы предприятия уставной капитал имеет различные наименования:

- для унитарных предприятий – уставной фонд;
- для акционерных обществ – совокупная номинальная стоимость акций всех типов (акционерный капитал);

– для производственных кооперативов – стоимостная оценка имущества, предоставленного участниками для ведения деятельности (паевой фонд);

– для обществ с ограниченной ответственностью – сумма долей собственников (уставной капитал);

– для товариществ – сумма вкладов его участников (складочный капитал).

Минимальный размер уставного капитала для каждой организационно-правовой формы предприятия устанавливается законодательством РФ.

При создании предприятия вкладами в его уставной капитал могут быть как денежные средства, так и материальные и нематериальные активы. Когда происходит передача активов в виде вклада в уставной капитал, право собственности на них переходит к хозяйствующему субъекту. Это означает, что, в случае ликвидации предприятия или выхода участника из состава общества или товарищества он имеет право только на компенсацию своей доли остаточного имущества. Следовательно, уставной капитал показывает сумму обязательств предприятия перед инвесторами.

Выручка от реализации и от другой деятельности предприятия является основным источником денежных поступлений. После получения выручки возмещаются средства, которые были затрачены на оплату труда, на ремонт и реновацию основных фондов. Это происходит из-за того, что при нормальной деятельности предприятия в цену товаров включены текущие затраты на производство и реализацию продукции. В качестве источника денежных фондов используется также прибыль. Она направляется на развитие предприятия (резервный капитал, добавочный капитал, нераспределенная прибыль).

Высокие темпы инфляции, непредвиденные задержки платежей и кризис могут привести к тому, что предприятие не может покрыть свои расходы (потребности) только за счет собственных средств.

Прочие взносы юридических и физических лиц (целевое финансирование, пожертвования, благотворительные взносы и др.) также могут быть источником денежных средств. К ним относятся как пожертвования или инвестиции юридических и физических лиц, так и субсидии и субвенции.

Субсидии – это бюджетные средства, которые предоставляются бюджету другого уровня или предприятию на условиях долевого финансирования целевых расходов.

Субвенции – это бюджетные средства, которые предоставляются бюджету другого уровня или предприятию на безвозмездной и безвозвратной основах для осуществления определенных расходов.

Основной функцией заемных источников финансирования является привлечение дополнительных денежных средств.

Все заемные источники имеют две формы: кредитную и эмиссионную. В свою очередь эти две формы делятся на краткосрочные и долгосрочные источники.

К краткосрочным источникам кредитной формы относят:

- коммерческий кредит;
- банковский кредит;
- факторинг;
- страхование;
- форвардные и фьючерсные контракты.

Коммерческий кредит обслуживает кругооборот промышленного капитала, а также движение товаров из сферы производства в сферу потребления. Его целью является ускорение реализации товаров и получение прибыли, а его размеры ограничиваются величиной резервных

кредитов промышленных и торговых капиталов. Предприятие может получить коммерческий кредит при выпуске товаров или создании производственного запаса у поставщиков.

Банковский кредит (ссуда). Когда предприятие берет у банка заемные средства, оно заключает с ним кредитный договор, в котором определяются условия предоставления ссуды (срок кредита, условия его погашения). Предприятие должно заранее определить, как оно будет погашать кредит. Источниками погашения ссуды могут быть как собственные средства предприятия, имеющиеся при взятии кредита, так и вырученные от реализации продукции.

Банковский кредит имеет следующие формы:

1) текущий кредит используется, когда потребность в капитале у заемщиков непостоянна;

2) кредит по простому ссудному счету: выдается вся сумма кредита полностью. Используется для финансирования элементов основного капитала.

Факторинг – деятельность факторинговой фирмы или факторингового банка по взысканию денежных средств с должников своего клиента (промышленной или торговой фирмы) и управлению его долговыми требованиями.

Преимущества факторинга:

– осуществляет финансирование клиента сразу же, до наступления срока платежа;

– дает 100%-ную гарантию на получение всех платежей, уменьшая финансовый риск предприятия;

– предприятие уменьшает свои расходы за счет сокращения персонала бухгалтерии, так как фактор-фирма берет на себя обязательства по ведению дебиторского учета;

– фактор-фирмы (банки) могут регулярно информировать своих клиентов о платежеспособности покупателей, так как банки связаны между собой и через компьютерную систему могут круглосуточно получать сбытовую и финансовую информацию покупателей.

Страхование как источник заемных средств позволяет обеспечить уменьшение риска финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Форвардные и фьючерсные контракты – это соглашения о купле-продаже товара или финансового инструмента с поставкой и расчетом в будущем. Они предполагают уплату процента за использование средств в качестве гарантии исполнения соглашения. Обычно он составляет 18–20% суммы контракта.

К долгосрочным источникам относят:

- инвестиционный налоговый кредит;
- банковский кредит;
- ипотечный кредит;
- лизинг;
- франчайзинг;
- полученные свопы;
- международные источники;

Инвестиционный налоговый кредит – это отсрочка налогового платежа, которая предоставляется малым и приватизированным предприятиям для финансирования замены оборудования, проведения НИОКР, защиты окружающей среды, автоматизации производства, создания рабочих мест для инвалидов и др. При этом сумма льготы не может превышать 50% всей суммы налога на прибыль (льгота = 10%-ная скидка с платежа) за календарный год. Срок погашения – пять лет, но начало погашения – через два года после предоставления льготы.

Ипотечный кредит – выдача кредита банком под залог имущества предприятия – заемщика. Сумма кредита выплачивает заемщиком равными,

обычно ежемесячными, взносами. К концу срока долг должен быть оплачен. Срок ипотеки может достигать 30 лет.

Лизинг – долгосрочная аренда движимого и недвижимого имущества. Он применяется тогда, когда предприятие не желает приобретать данный вид основных средств или не имеет финансовых возможностей сделать это. По окончании срока аренды право собственности на имущество переходит к арендатору.

Существуют две формы лизинга – операционный и финансовый. Они различаются целевыми установками субъектов лизинговой операции, объемом их обязанностей, сроком использования имущества. Лизинговые операции выгодны всем участникам.

Франчайзинг – система продажи лицензий (франшиз) на производство или продажу товаров или услуг под маркой данной компании или/и по ее технологиям. Система франчайзинга позволяет использовать ресурсы крупных предприятий для финансирования более мелких.

Своп (обмен) – договор между двумя субъектами по обмену обязательствами или активами с целью улучшения их структуры, снижения рисков и издержек. Суть процентного свопа заключается в том, что стороны перечисляют друг другу разницу процентных ставок от оговоренной суммы, называемой основной. Это происходит при объединении нескольких кредитов с разными процентными ставками платежа для уменьшения расходов по каждому из них.

Источниками ресурсов, которые необходимы для организации международной экономической деятельности, являются международные валютно-кредитные организации, крупные банки, фондовые биржи. Основными способами получения иностранных долгосрочных инвестиций являются: прямое валютное инвестирование, создание совместных предприятий, эмиссия евроакций и еврооблигаций, открытие кредитной линии, процентные и валютные свопы, опционы.



Эмиссионная форма заемного капитала также состоит из долгосрочных и кратко срочных источников.

Долгосрочные источники:

- долгосрочные облигации;
- опционы;

Облигация – это ценная бумага, которая свидетельствует о предоставлении займа и обеспечивает ее обладателя оговоренный доход. По сути, облигация является подтверждением того, что организация, которая ее выпустила, взяла деньги в долг. Долгосрочная облигация может погашаться в период от 7 до 30 лет.

Опцион – это договор, который предусматривает право держателя опциона купить или продать базовый актив (товар или ценную бумагу) в указанный период и по определенной цене. Покупатель опциона получает право, а не обязанность. Он может так и не заключить сделку до конца срока контракта. Сумма, которую покупатель уплачивает продавцу, называется опционной премией.

К краткосрочным источникам относят:

- краткосрочные облигации;
- векселя;
- коносамент;
- аккредитив.

Краткосрочные облигации погашаются в период от 1 до 3 лет.

Вексель – долговое обязательство уплатить по наступлении предусмотренного векселем срока определенную сумму денег. Простота выпуска векселя в обращение при условии обязательности наличия обеспечения или поручительства делает вексельное обращение наиболее популярной формой привлечения заемных средств в качестве финансовых ресурсов деятельности организаций.

Коносамент – это ценная бумага, которая содержит условия договора перевозки, предоставляющая ее держателю право распоряжаться грузом.

Владелец этой ценной бумаги берет на себя ответственность перед перевозчиком за достоверность данных, представленных для включения в коносамент.

Аккредитив – денежное обязательство, принимаемое банком по поручению плательщика аккредитива (приказодателя), осуществить платеж в пользу получателя средств по аккредитиву (бенефициара). Основными преимуществами аккредитива являются: полный и гарантированный возврат денег покупателю в случае отмены сделки; контроль со стороны банка соблюдения условий поставки и условий аккредитива; юридическая ответственность кредитных организаций за законность сделок, в которых применяется аккредитив.

Таким образом, для организации непрерывного процесса производства, обеспечения финансового благополучия предприятия, его ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости необходимо компетентно подходить к формированию финансовых ресурсов и к эффективному их использованию.

#### **Использованные источники:**

1. Басовский Л.Е. Финансовый менеджмент: Учеб. для вузов. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2019. – 240 с.
2. Карпова Е.Н., Чумаченко Е.А. Финансы организаций (предприятий): учеб. для вузов / под ред. Н.В. Колчиной. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2022. – 285 с.
3. Тютюкина Е.Б. Финансы организаций (предприятий): учебник / Е.Б. Тютюкина. – М.: Дашков и К, 2018. – 544 с.