

финансовое управление бизнесом

Финансовое управление бизнесом

ИЛИ

Финансовый менеджмент

— это управление финансами компании, направленное на достижение стратегических и тактических целей функционирования данной компании на рынке.



*“Большой бизнес сокращается, малые предприятия
размножаются ...*

*Старая идея, что большие средства это всегда лучше, чем
когда-либо.”*

Alvin и Heidi Toffler



Понятие «менеджмент» пришло из английского языка (management – управление).

Понятие «финансы» означает «денежные отношения», оно возникло впервые в Италии в период с 13 по 15 века, поэтому под финансовым менеджментом понимается искусство управлять денежными отношениями.



Главная цель деятельности любого предприятия – выжить и процветать в рыночной экономике, быть конкурентоспособным. Финансовый менеджмент дает возможность оценить деятельность предприятия с учетом внутренних и внешних факторов.

Невозможно стать грамотным финансовым менеджером без надлежащего знания бухгалтерского учета, так как основные финансовые показатели хозяйственной деятельности фиксируются в балансе и приложениях к нему. В реальной жизни подавляющая часть решений финансового характера имеет текущий, рутинный характер, связанный с управлением оборотным капиталом, выбором контрагентов, поддержанием финансовых отношений и т.д.

Объектом финансового анализа являются **фактические показатели финансово-хозяйственной деятельности**, существующие в форме бухгалтерской отчётности.

Бухгалтерская отчётность – агрегированная (обобщённая) система документации, составленная на основе данных бухгалтерского учёта.



Основными функциями финансового менеджмента являются привлечение и использование финансовых ресурсов, то есть управление активами и пассивами предприятия.



Предпринимательский финансовый менеджмент представляет собой финансовое управление хозяйственной деятельностью в какой-либо отрасли или бизнесе. Цель такого менеджмента – обеспечение конкурентоспособности своего хозяйства и получение максимальной прибыли.

Финансовый менеджмент является управляющей и руководящей системой в работе любого предприятия. Финансовые решения приходится принимать постоянно не только бухгалтеру, финансисту, экономисту и т.д. Главными распорядителями финансов на предприятии являются финансовый директор, финансовый менеджер, финансовый консультант.

Роль финансового управления

Кредиторы

Я получу свои деньги
плюс проценты?

Насколько высокая
производительность
инвестиции, которые
я сделал ?

Владельцы

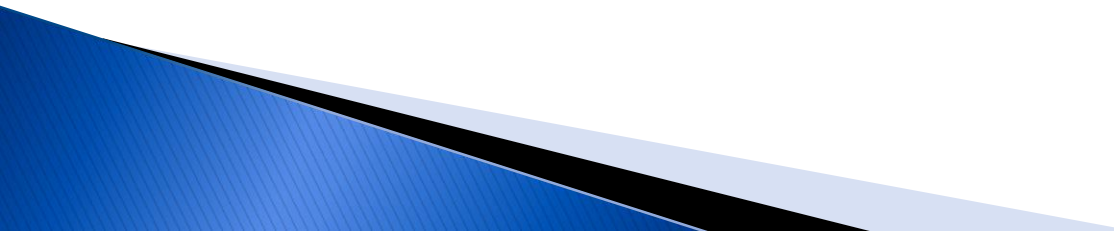
Насколько эффективны
является предприятием
которую мы
возглавляем?



**Финансовый
менеджмент**

Финансовый менеджмент и эффективность бизнеса

Основными принципами финансового управления являются:

- Эффективно инвестировать !
 - Найдите соответствующие источники финансирования!
 - Эффективное управление активами!
 - Делит прибыль как можно точнее!
- 

Финансы -- это система экономических отношений, которые возникают между государством, юридическими и физическими лицами.

Налоги представляют собой важнейший инструмент экономического воздействия государства на структуру и динамику общественного воспроизводства.

Налоги - это мощнейшее орудие в руках тех, кто определяет социально-политические и экономические ценности в государстве. Налоги являются необходимым звеном экономических отношений в обществе с момента возникновения государства.



Налоговые вопросы занимают очень важное место в финансовом планировании предприятий. В условиях высоких налоговых ставок неправильный или недостаточный учет налогового фактора может привести к весьма неблагоприятным последствиям или даже вызвать банкротство предприятия.

Налоговый кодекс № 1163/1997

П. с) ч. (2) ст. 8 налогоплательщик обязан вести бухгалтерский учет по формам и в порядке, установленном законодательством, составлять и представлять Государственной налоговой службе и службе по сбору местных налогов и сборов предусмотренную законодательством налоговую отчетность, обеспечивать сохранность документов бухгалтерского учета в соответствии с требованиями законодательства

С другой стороны, правильное использование предусмотренных налоговым законодательством льгот и скидок может обеспечить не только сохранность целостности полученных финансовых накоплений, но и возможности финансирования расширения деятельности, новых инвестиций за счет экономии на налогах или даже за счет возврата налоговых платежей из казны.

Налогообложение — это определенная совокупность экономических (финансовых) и организационно-правовых отношений, выражающая принудительно-властное, безвозвратное и безвозмездное изъятие части доходов юридических и физических лиц в пользу государства и местных органов власти.

Существенную роль налоги играют и в деятельности предприятий, поскольку для них они являются выбытием средств, и предприятия стремятся минимизировать эти расходы. Тут возникает конфликт интересов государства и предприятий.

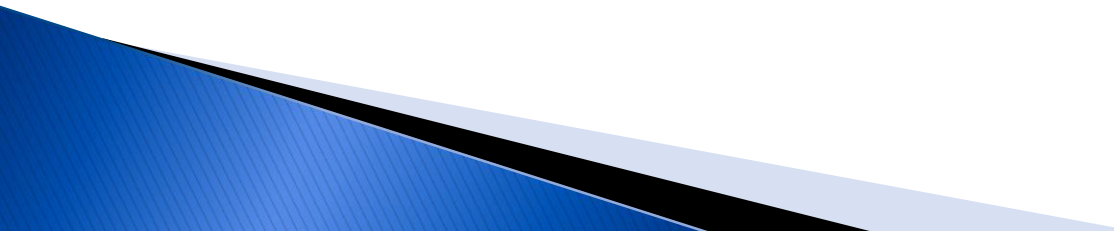
С помощью налогов определяются взаимоотношения предпринимателей, предприятий всех форм собственности с государственными и местными бюджетами, с банками, а также с вышестоящими организациями

Налоговая политика компании, как составная часть ее финансовой политики, - это обоснованный выбор системы уплаты налогов, обеспечивающий достижение целей компании. Целью налоговой политики чаще всего является максимизация прибыли при минимизации издержек, включающих налоговые платежи.

В современных условиях, когда одним из основополагающих факторов эффективной деятельности является правильное использование собственных ресурсов, необходимы теоретические и практические знания о том, какими возможностями обладает фирма, как целесообразнее их использовать для самореализации, каковы внешние и внутренние условия ведения бизнеса.



В Республике Молдова взимаются республиканские (государственные) и местные налоги (пошлины) и сборы. В систему республиканских (государственных) налогов (пошлин) и сборов входят:

- а) подоходный налог;
 - б) налог на добавленную стоимость;
 - в) акцизы;
 - г) приватный налог;
 - д) таможенная пошлина;
 - е) сборы, взимаемые в дорожный фонд.
- 

В систему местных налогов и сборов входят:

- а) земельный налог;
- б) налог на недвижимость;
- в) налог на использование природных ресурсов;
- г) сборы на благоустройство территории;
- д) сбор за право проведения местных аукционов и лотерей;
- е) гостиничный сбор;
- ж) сбор за размещение рекламы;
- з) сбор за право использования местной символики;
- и) сбор за размещение объектов торговли;
- к) рыночный сбор;
- л) сбор за парковку автотранспорта;
- м) курортный сбор;
- н) сбор с владельцев собак;
- о) сбор за право проведения кино- и телесъемок;
- п) сбор за пересечение государственной границы;
- р) сбор за право продажи в таможенной зоне;
- с) сбор за право оказания услуг по перевозке пассажиров.

НАЛОГОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Подоходный налог

VEN 12	Декларация о подоходном налоге
ONG 17	Декларации о подоходном налоге для некоммерческих организаций
DASS 19	Декларация о подоходном налоге лиц, осуществляющих профессиональную деятельность в области здравоохранения
SET 18	Декларация физического лица о подоходном налоге
AI 17	Декларация о подоходном налоге физического лица, осуществляющего независимую деятельность
DAJ 17	Декларация о подоходном налоге лиц, осуществляющих профессиональную деятельность в сфере правосудия
UNIF 21	диный налоговый отчет (Декларация)
TAXI18	Отчет о начислении подоходного налога, взносов обязательного медицинского страхования и взносов обязательного государственного социального страхования для работников – водителей осуществляющие таксомоторные автотранспортные перевозки пассажиров

IALS 21	Информация о заработной плате и о других выплатах, осуществленных работодателем в пользу работников, а также о выплатах, произведенных резидентам из источников дохода, отличных от заработной платы, и о подоходном налоге, удержанном из этих выплат
SIMM20	Отчет по налогу на доход хозяйствующих субъектов сектора малых и средних предприятий
	Заявление работника о предоставлении освобождений по подоходному налогу, удержанному из заработной платы
	Личная карточка учета доходов в виде заработной платы и других выплат, осуществленных работодателем в пользу работника, а также подоходного налога, удержанного из этих выплат
	Заявление о возмещении подоходного налога, удержанного из источников, находящихся в Республике Молдова
	Заявление о выдаче сертификата о подтверждении подоходного налога, уплаченного в Республике Молдова в отсутствие международного договора
	Информация о доходах, начисленных и выплаченных в пользу физического (юридического) лица, и о подоходном налоге, удержанном из этих доходов

Налог на добавленную стоимость

TVA 12

Декларация по НДС

Акцизы

ACZ 09

Декларация по акцизам

TBDSA 15

Декларация по начислению акциза на остатки подакцизных товаров, относящихся к товарным позициям, указанным в статье 125¹ Налогового кодекса

Налог на недвижимое имущество

BIJ 21

Расчет по налогу на недвижимое имущество

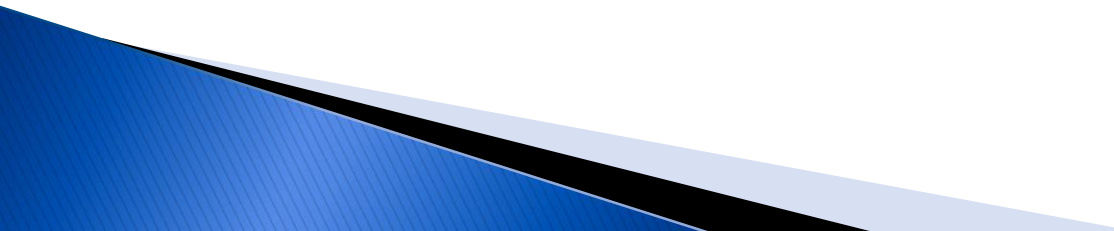
Местные сборы

TL 13

Отчет по местным сборам

Финансовый менеджмент и эффективность бизнеса

ВОЗМОЖНЫЕ ЦЕЛИ финансового управления :

- ⇒ минимизация затрат
 - ⇒ максимизация доли рынка
 - ⇒ максимизация выручки от продаж
 - ⇒ минимизация рисков
 - ⇒ максимизация рыночной стоимости фирмы
 - ⇒ максимизация прибыли
 - ⇒ избежать банкротства
- 

Вне зависимости от того, в какой форме вы начали деятельность, вам придется в той или иной форме ответить на три вопроса:

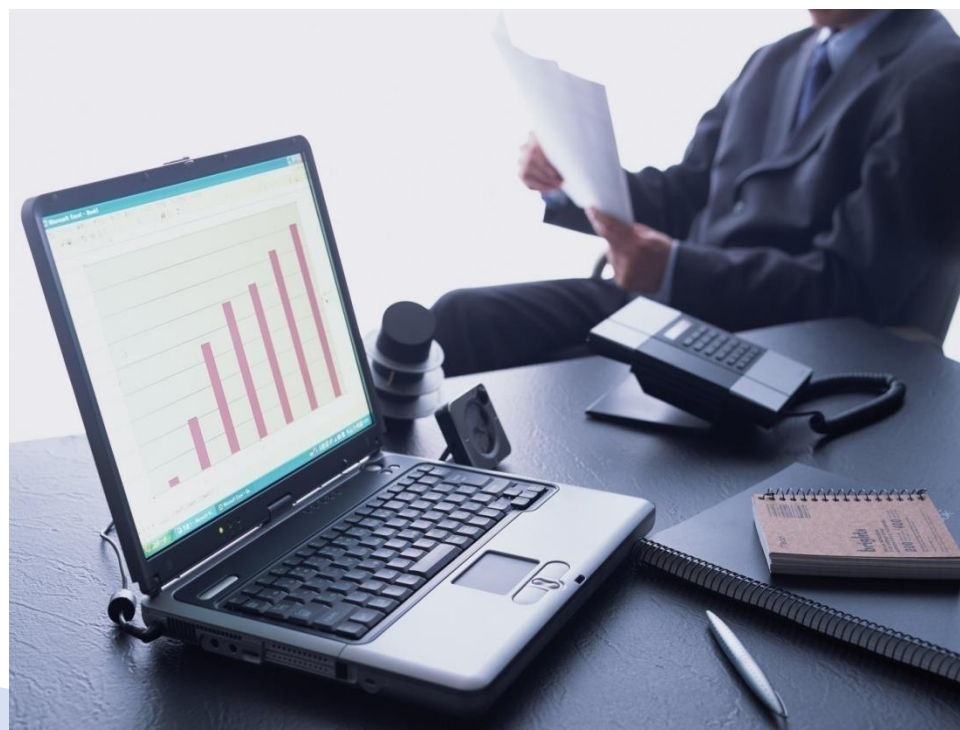
1. Какие долгосрочные инвестиции вам необходимы? То есть, в какой сфере деятельности вы будете работать и какие виды зданий, станков и оборудования вам потребуются?

2. Из каких источников вы будете получать долгосрочное финансирование для оплаты ваших инвестиций? Будете ли вы привлекать совладельцев и занимать деньги?

3. Каким образом вы будете управлять ежедневными финансовыми операциями, как, например, получение денег с клиентов или выплаты поставщикам?

Первоначальный капитал – это зафиксированная в стоимостном выражении сумма материальных и нематериальных ценностей, которые передаются предприятию в постоянное пользование владельцам этих ценностей.

Имущество организации – все материальные, нематериальные и денежные средства, находящиеся в пользовании, владении и распоряжении предприятия.



Управление капиталом предприятия

Какие источники финансирования могут обратиться начинающему предпринимателю?

1. Источники финансирования " неофициальный ":

- ▶ - деньги создателей ростовщиков
- ▶ - временно свободные деньги от родственников, друзей, перспективы и поставщиков.

2. Внутренние резервы :

- ▶ - продавая предметы своего собственного достояния, которые в настоящее время не нужны
- ▶ - продажи или аренды земли, техники и т. д., временно неиспользуемых или излишков.

3. " Экономика денежных средств " появился за :

- ▶ - погашение финансовых средств прекращенного бизнеса
- ▶ - аренда помещения по самой разумной цене
- ▶ - аренда части собственных производственных площадей или мест, временно свободных

4. Внешние источники финансирования :

- ▶ - Участие предпринимателя в различных программах и проектах, представленных государством или иностранными субъектами
- ▶ - Финансирование по различным направлениям «кредитования» малых предприятий, управляемых банковскими и небанковскими организациями.

5. Банковские кредиты. Около 90% предпринимателей и кредитов для малого бизнеса получают от банков.

Управление капиталом предприятия

Таким образом, кредит способствует увеличению денежных средств и, в то же время, увеличению капиталовложений. Чтобы отслеживать движение денежных средств с первого этапа запуска бизнеса, начинающим предпринимателям предлагается использовать приведенную ниже схему:

Средства	входов	Всего выходов	средств
деньги +	средства =	средства -	средства = деньги на
Начало	денежных	денег	заканчивается
Периода	доступный		период

Эта схема является одной из самых простых и простых в применении для отслеживания вашего бизнеса. Важно не только найти финансовые ресурсы, но и контролировать их строго в соответствии с их назначением.

Управление текущими активами

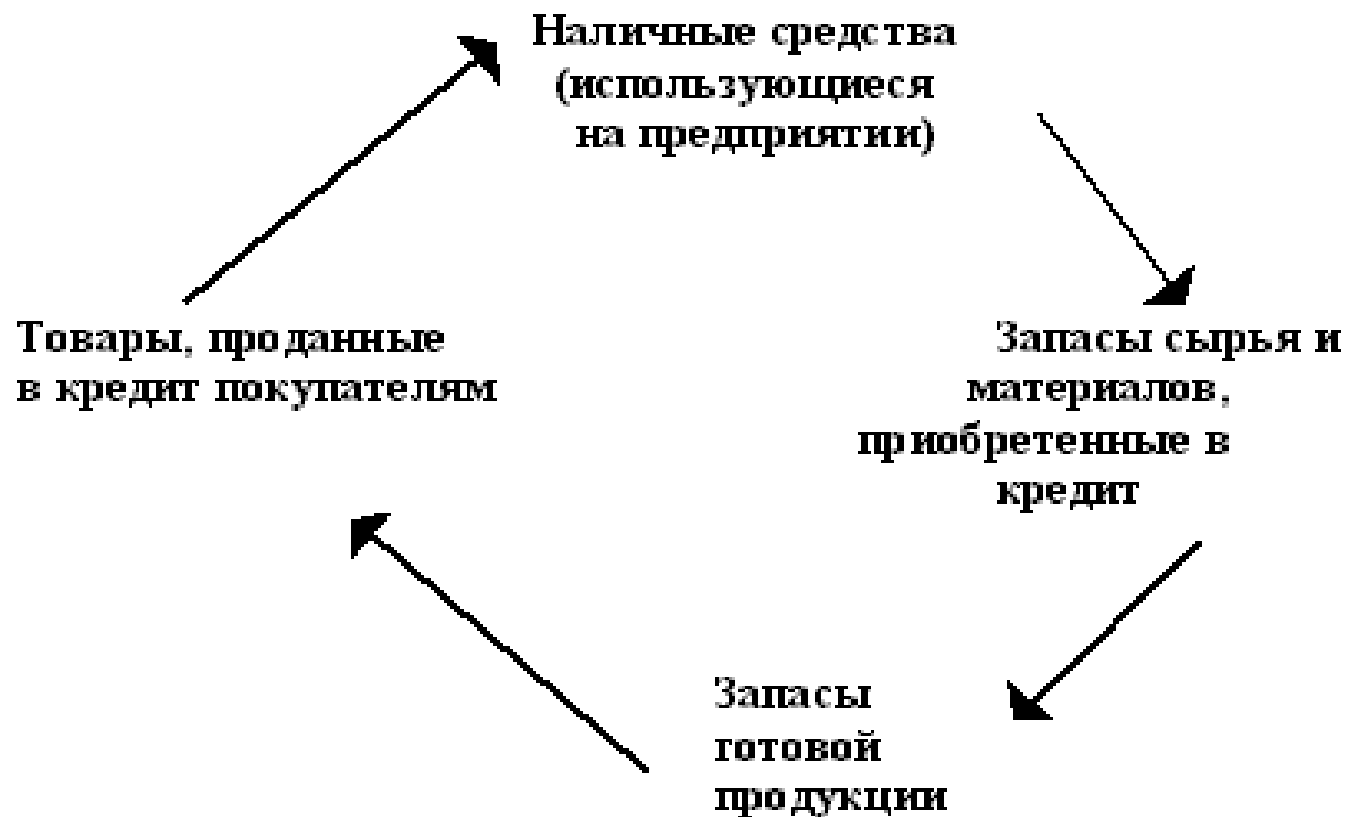
УПРАВЛЕНИЕ ЗАПАСАМИ ТОВАРОВ И МАТЕРИАЛОВ

Повторное складирование с долгосрочными интервалами - решение, которое снижает затраты на транспортировку и увеличивает заблокированные средства и расходы на хранение.

или

Частое обновление запасов в данном случае приводит к увеличению поставок товаров (по заказам), а также к сокращению затрат на выкупа и хранения.

Управление текущими активами



Что такое дебиторская и кредиторская задолженность

Дебитор – это должник, то есть предприниматель или организация, имеющие перед кредитором дебиторскую задолженность. Образоваться она может по разным причинам.



Кредитор – юридическое или физическое лицо, которому дебитор задолжал деньги или другие активы. В этом случае говорят о кредиторской задолженности.

Виды задолженности

По срокам погашения

Текущая (краткосрочная)	Долгосрочная
Срок погашения – менее 1 года.	Выплата планируется позднее, чем через год.

По состоянию

Нормальная	Просроченная (неоправданная)
В пределах сроков погашения, когда оба контрагента исполняют обязательства согласно договору.	Сроки оплаты (поставки) по договору превышены, однако исполнение договора ожидается в скором будущем.
Сомнительная	Безнадежная
Способность одного из контрагентов исполнить взятые обязательства подвергается сомнению (как правило, ввиду неудовлетворительного финансового состояния).	Одна из сторон договора признана банкротом.

В бухгалтерских отчетах содержится информация о состоянии и изменении финансового и финансового положения предприятия.

Его цель - рассчитать финансовые результаты и подготовить финансовые отчеты (отчеты).

Текущий этап предусматривает четыре основные формы ежеквартальных и годовых финансовых отчетов:

- Баланс**
- Отчет о финансовых результатах**
- Отчет о движении денежных средств**
- Доклад о движении капитала**

Учет в соответствии с Национальными стандартами бухгалтерского учета должен основываться на следующих принципах:

- **Непрерывность деятельности**
- **Настойчивость метода**
- **Двухместный вход**
- **Принцип осторожности**
- **Принцип специализации упражнения (расчета)**
- **Принцип периодичности**
- **Принцип открытия неосвязаемости баланса (первоначальный)**
- **Принцип неуплаты**
- **Принцип автономии**
- **Принцип верного образа**

Ведение учета означает сбор и запись в определенном порядке информации об операциях и экономических явлениях, происходящих на предприятии за отчетный период управления (месяц, квартал или год).

● Роль, задачи и способ организации деловых доказательств оцениваются в зависимости от характера деятельности, формы собственности и требований каждого экономического агента малого бизнеса

Управление инвестициями

Расчет потребностей в капиталовложениях

В оперативном бюджете будут отражаться приоритеты расходов, ожидаемые затраты и расходы. Он должен учитывать следующие расходы:

- ▶ Персонал,
- ▶ Страхование,
- ▶ Аренда,
- ▶ Амортизация,
- ▶ Оплата кредитов,
- ▶ Реклама и продвижение,
- ▶ Бухгалтерский учет,
- ▶ Непредвиденные расходы,
- ▶ кредиты / подписки / сборы,
- ▶ Ремонт.

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Группа показателей:	Экономический показатель	Описание экономического показателя
Абсолютные	Выручка	Доход рассматривают в количественном выражении. Его сравнивают с результатами предыдущего периода, а также с прибылью других компаний, занимающихся аналогичными видами деятельности.
	Валовой доход (Доход-стоимость продукции/услуг)	Маржинальная прибыль показывает, покрыли ли доходы все затраты на производство и реализацию продукции. Положительный показатель говорит об успешности функционирования, а отрицательный о том, что прибыль не в состоянии покрыть все затраты.

	Чистая прибыль	Данный показатель отражает уровень доходности фирмы. То есть, сколько компания заработала после вычета совершенно всех расходов.
	Нераспределенная прибыль	Нераспределенная прибыль говорит о том, насколько успешно предприятие совершает капиталовложения.
	Чистые активы	Данный показатель должен быть всегда положительным. Отрицательное значение говорит о недостатке прибыли и о росте обязательств.



Рентабельность	Продаж (чистая прибыль компании /доход фирмы без исключения из него затрат) X 100	Коэффициент отражает доходность фирмы от одного потраченного на производство продукции лея
	Собственного капитала (чистая прибыль фирмы/собственный капитал компании	Указывает на состояние собственного капитала фирмы по сравнению с чистой прибылью.
	Активов	Рентабельность активов, отражает, насколько эффективно использование активов.

Устойчивость и ликвидность	Фин.зависимость компании	Способен отразить долю заемного капитала в составе активов.
	Оборотные активы (собственные)	Данный показатель рассчитывают для того, чтобы понять, достаточно ли компания обеспечена собственными оборотными фондами.
	Текущая ликвидность	Показывает, сможет ли фирма погасить все текущие обязательства, если реализует свои активы.



Таким образом, анализ составляет **информационную основу** принятия решений на перспективу

Расчет инвестиционных потребностей

Следующая таблица может использоваться для расчета потребности в наличных средствах :

Таблица 1

но.	Необходимо	Природные единицы	сумма, лей
1.	Строительство, сдача в аренду или адаптация производственной площадки и вспомогательного участка		
2.	Производственное оборудование (производственное оборудование)		
3.	Рабочие объекты для цикла деятельности: - Сырье - Материалы - Полуфабрикаты		
4.	Компенсационный фонд для производственного цикла		
5.	Прочие операционные расходы и расходы		
6.	Общий необходимый капитал		

