

Фінансові результати діяльності інноваційного підприємства

План

1. Фінансові відносини підприємства
2. Фінансові ресурси підприємства
3. Фінансовий стан підприємства та визначення його фінансової стійкості
4. Результати фінансової діяльності підприємства
5. Рентабельність, її види та методи розрахунку

Фінансовий механізм підприємства - це система управління фінансовими потоками підприємства для реалізації зовнішніх і внутрішніх відносин підприємства.

Фінансовий механізм включає:

- фінансові методи,
- фінансові інструменти,
- фінансові відносини,
- правове регулювання,
- нормативне забезпечення,
- інформаційне забезпечення.

Фінансові методи - це способи впливу на інтереси економічних суб'єктів за допомогою фінансових інструментів.

До фінансових методів належать:

- фінансове планування,
- фінансовий облік,
- фінансовий аналіз,
- фінансовий контроль.

Фінансові інструменти - це прийоми дій та/чи методів або набір фінансових показників, через які керуюча система може впливати на господарську діяльність підприємства (прибуток, ціна, заробітна плата, податки тощо).

Фінансові відносини - відносини, що виникають між підприємством та іншими економічними суб'єктами за допомогою грошових платежів.

Фінансові відносини та інструменти підприємства

	ФІНАНСОВІ ВІДНОСИНИ	Фінансові інструменти
Зовнішні	1) підприємство - держава	з боку підприємства: податкові, митні та інші види платежів; з боку держави: субсидії, дотацій пільги щодо податків, цільові кредитні лінії, прискорена амортизація, пені, штрафи
	2) підприємство - суб'єкт території	з боку підприємства: платежі в місцевий бюджет, місцеві податки; з боку держави: централізовані інвестиції (субсидій дотації"), пільги щодо податків та платежів, пені, штрафні санкції
	3) підприємства - суміжні суб'єкти	постачальники ресурсів: ціни за ресурси, платежі, взаємні штрафи споживачі: ціни за товари, штрафи, виплати, надбавки та знижки до ціни
	4) підприємства - інші організації (банки. інвестиційні, страхові компанії, біржі, суспільні організації тощо)	страхові ви шкодування, застави, кредити, орендна плата. лізингові платежі, позики, благодійні внески, банківський відсоток
Внутрішні	1) власник - колектив підприємства	заробітна платня, премії, доплати, надбавки, заохочення, штрафні санкції, дивіденди, пайові частки
	2) підприємство - його структури і підрозділи	ціни внутрішньофірмоної передачі, доходи від вкладення капіталу в дочірні підприємства, дивіденди, прибуток

Фінансові ресурси підприємства - це сукупність власних грошових доходів і надходжень зовні (залучені і позичені кошти), призначених для виконання фінансових зобов'язань підприємства, фінансування поточних витрат і капітальних вкладень, пов'язаних із відтворенням засобів виробництва.

Три групи фінансових ресурсів:

- власні і прирівняні до них кошти;
- ресурси, що мобілізуються на фінансовому ринку;
- надходження із зовнішніх джерел.

Фінансові ресурси підприємств



Фінансовий стан – це сукупність показників, які відображають наявність, розміщення і використання фінансових ресурсів.

Фактори, які впливають на фінансовий стан:

- науково-технічний прогрес і рівень виробництва продукції,
- структура господарської системи,
- господарський механізм і рівень організації виробництва та праці,
- соціальні умови і рівень використання трудових ресурсів,
- зовнішньоекономічні зв'язки та їх ефективність,
- продуктивність праці або праце місткість,
- оборотність оборотних засобів
- кінцевий результат господарської діяльності,
- ефективність господарської діяльності,
- фінансовий стан і платоспроможність підприємства

Показники, які відображають ступінь фінансової незалежності підприємства:

- Коефіцієнт забезпеченості матеріальних запасів власними оборотними засобами

$$K_{ЗМЗ} = \frac{ВОЗ}{М_з}$$

де, ВОЗ – власні оборотні засоби,

М_з – матеріальні запаси

- Коефіцієнт маневрування власних коштів

$$K_M = \frac{BO_3}{B_K}$$

B_K – всі джерела власних коштів

- Індекс постійного активу – фінансова оцінка виробничого потенціалу підприємства, яка характеризує стан його основних фондів, співвідношення основних засобів і поза оборотних активів – O_3 до власних коштів

$$I_P = \frac{O_3}{B_K}$$

- Коефіцієнт довготермінованого залучення залучених коштів:

$$K_o = \frac{D_k}{B_k + D_k}$$

де D_k – довгострокові кредити

- Коефіцієнт нагромадження зносу

$$K_{3H} = \frac{O}{O_{пв}}$$

де 3 – сума зносу,

$O_{пв}$ – початкова вартість основних фактів

-Коефіцієнт реальної вартості майна

$$K_{pв} = \frac{O_{зв} + ВЗ + НВ + МШП}{ВМ}$$

де, $O_{зв}$ – залишкова вартість,

$ВЗ$ – виробничі запаси,

$НВ$ – незавершене виробництво,

$МШП$ – малоцінні та швидкозношувані предмети за залишковою вартістю

$ВМ$ – вартість майна (активів) підприємства

-Коефіцієнт автономії власності

$$K_a = \frac{ВК}{СП}$$

де, $ВК$ – власні кошти,

$СП$ – сума пасивів

-Коефіцієнт співвідношення позичених і власних коштів

$$K_c = \frac{P_k}{BK}$$

-Коефіцієнт стійкості економічного зростання

$$K_{сез} = \frac{P_{ч} - D_o}{BK}$$

де, $P_{ч}$ – чистий прибуток підприємства,

D_o – дивіденди, виплачені акціонерам,

BK – власний капітал

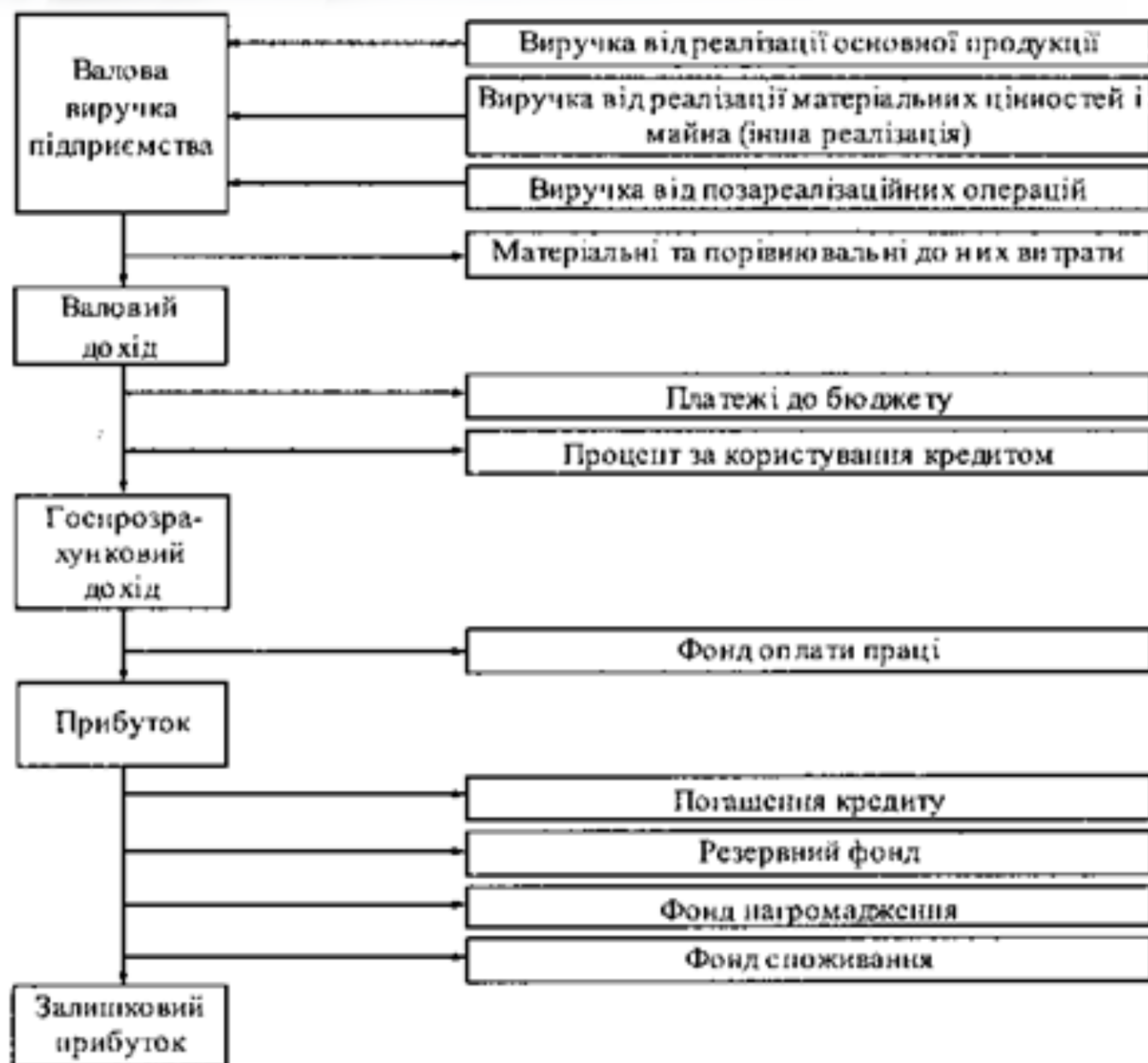
-Коефіцієнт чистої виручки

$$K_{чв} = \frac{ЧВ}{Q_p}$$

де, Q_p – виручка від реалізації продукції

Схема взаємозв'язку показників фінансової стійкості

№ з/п	Коефіцієнти фінансової стійкості	K_{zm}	K_m	I_n	K_d	K_{zn}	K_{pn}	K_c
1	K_{zm} – коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами	*	+		+	0	+	
2	K_m – коефіцієнт маневрування власних коштів	+	*	-	+	0	0	0
3	I_n – індекс постійного активу	-	-	*	+	0	+	-
4	K_d – коефіцієнт довгострокового залучення позичених коштів	+	+	+	*	+	0	-
5	K_{zn} – коефіцієнт нагромадження	0	0	0	+	*	0	0
6	K_{pn} – коефіцієнт реальної вартості майна	+	0	+	0	0	*	
7	K_c – коефіцієнт співвідношення залучених і власних коштів		0			0		*



----- Формування і розподіл доходу підприємства

Класифікація прибутку

Прибуток підприємства

За джерелами формування	За основними видами діяльності	За складом елементів, що формують прибуток
- прибуток від реалізації продукції; - прибуток від іншої реалізації; - прибуток від позареалізаційних операцій	- прибуток від операційної діяльності; - прибуток від інвестиційної діяльності; - прибуток від фінансової діяльності.	- маржинальний прибуток; - балансовий (готовий) прибуток: - чистий прибуток

Методи розрахунку прибутку

1. *Метод прямого розрахунку*

Прибуток від
реалізації
продукції

=

Виручка
від
реалізації

—

- Податок на додану вартість
- Акцизи на окремі групи
- Повна собівартість продукції
- Транспортні тарифи

2. Пофакторний метод

Фактори які впливають на величину прибутку:

1) Внутрішні або залежні від роботи підприємства (зростання обсягів продукції, зниження собівартості, підвищення якості)

- Екстенсивні фактори
- Інтенсивні фактори
- Невиробничі фактори

2) Зовнішні або незалежні від роботи підприємства: фактор цін, тарифів банківських процентів, податкових ставок і пільг, штрафних санкцій, зміна природних умов

Порядок формування чистого прибутку підприємства

Дохід від реалізації продукції

- ПДВ, акцизи та інші податки, які входять до ціни продукції

- Чистий дохід від реалізації продукції

- Змінні операційні витрати

- Маржинальний операційний прибуток

- Постійні операційні витрати

- Валовий операційний прибуток

- Податок на прибуток підприємства та інші обов'язкові платежі з прибутку

- Чистий операційний прибуток



Розподіл прибутку підприємства

Рентабельність – це відносний показник, який характеризує рівень прибутковості підприємства.

Загальна рентабельність:

$$P_r = \frac{\Pi_6}{O_{\phi.} + O_{6.k.}} * 100\%.$$

Пб= сума балансового прибутку, Оф= середньорічна балансова вартість основних виробничих фондів, Об.к.= середньорічна вартість нормативних оборотних коштів.

Рентабельність підприємства

П – прибуток від реалізації одиниці продукції,
С – повна собівартість одиниці продукції.

$$P_{sp} = \frac{\Pi}{C} * 100\%.$$

Резервами зростання рентабельності є:

- величина прибутку (чим більший прибуток, тим вищий рівень рентабельності);
- величина вартості основних фондів і нормованих оборотних коштів (чим більша сума авансових коштів на виробництво продукції, тим нижчий рівень рентабельності);
- величина собівартості продукції впливає обернено пропорційно на рівень рентабельності: менша собівартість дає вищу рентабельність конкретного виду продукції.