

## I. Същност и определение на корпоративните финанси

Финансите на фирмата, наричани още корпоративни финанси, изразяват специфичното движение на парите, породени от формирането, разпределението и презразпределението на паричните постъпления чрез използването от финансовите органи на регламентирани от държавата методи и форми с цел осъществяване непрекъснатост на стопанската дейност и увеличаване богатството на собствениците на фирмата.

Понятието "финанси на фирмата" е по широко от понятието "корпоративни финанси", тъй като то включва и финансите на фирмите, които нямат корпоративен характер. Затова термина "корпоративни финанси" се използва за обозначаване на финансовата дейност в акционерните дружества. Докато понятието "финанси на фирмите" обхваща и финансите на едноличните търговци, едноличните държавни дружества и др.

Посочените дружества също могат да правят инвестиции в ценни книжа, с което се преобщават към общото семейство на корпорациите.

Формирането, разпределението и презразпределението на паричните постъпления обхваща;

- движението на финансовите потоци между фирмата и нейните собственици по повод набирането на капитала и изплащането на дивиденди;
- движението на финансовите потоци между фирмата и държавата. Те се изразяват в плащането на установените държавни данъци и такси;
- движението на финансовите потоци между фирмата и общината, породено отплащането на местните данаци и такси;
- движението на финансовите потоци между фирмата и нейните доставчици. То е свързано с изразходването на парични средства за закупуване на машини, съоразения, суровини, материали, енергия и др.
- движението на финансовите потоци между фирмата и работниците и служителите, свързано с изплащането на работни заплати, премии, награди, компенсация, индексация и др.
- движението на финансовите потоци между държавата и фирмата, свързано с получаване на парични средства от бюджета или от извънбюджетните фондове под различни форми – дотации, помощи, кредити и др.

## II. Паричен поток в лечебното заведение

Паричните потоци изразяват и представляват парични средства които се насочват и "влизат" във фирмата и такива които я напускат или излизат от нея.

Паричните потоци могат да се обособят въз основа на различни критерии или белези.

В зависимост от посоката на движението или на входящи и изходящи парични потоци. Входящите потоци предхождат изходящите или се явяват първични спрямо тях в смисъл, че за да излизат пари от предприятието първо трябва да са постъпили такива.

Стремежът винаги е към увеличаване на входящите и намаляване на изходящите парични потоци като предпоставка за по-добър финансов резултат(доход, печалба).

Входящите и изходящите парични потоци не винаги са тъждествени на паричните приходи и разходи. Една част от паричните потоци могат да имат характер на дялово участие или инвестиции, които от своя страна провокират същинските приходи и разходи.

В зависимост от обхвата и съдържанието им паричните потоци се разграничават на:- Нетен паричен поток- той обхваща и изразява движението на паричните средства и разликата между тях в началото и края на съответния период. Той може да бъде положителна или отрицателна величина; - Конвенционален(традиционен) паричен поток- обхваща и отразява онази част от паричните постъпления, които остават относително трайно и постоянно в предприятието като негова собственост под формата на печалба; -Оперативен паричен поток – той е най- динамичната част от от генералния паричен поток.Той е стойностното отражение на движението и на баланса от това движение на краткотрайните активи,свързан е или отразява продажбите на готовата продукция и разходите за закупуване на суровини и материали; - Общ паричен поток (генерален)- отразява глобалното парично финансово състояние на предприятието, защото е парично изразение на цялостната му дейност, която обхваща :

1. паричните постъпления и плащания от сделките и операциите с краткотрайни активи.

2. паричните постъпления и плащания от сделките и операциите с дълготрайни активи(материални и нематериални).

3. паричните постъпления и плащания от сделките и операциите с финансови активи.

Общия или генерален паричен поток съдържа два вида парични постъпления и плащания, а именно:

1. парични постъпления и плащания свързани с текущата дейност.

2. парични постъпления и плащания свързани с инвестиционни дейности.

От гледна точка на неговата структура общия паричен поток бива: -текущо-оперативен паричен поток; -инвестиционен паричен поток.

Общия паричен поток е разлика между парични постъпления и плащания свързани с цялостната дейност на фирмата.