

**МИНИСТЕРСТВО ВЫСШЕГО И СРЕДНЕГО СПЕЦИАЛЬНОГО
ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН**

**ТАШКЕНТСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТИТУТ
ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ**

КАФЕДРА: «ФИНАНСЫ»

Сарварова Сурайё Джалаловна

**«Пути формирования и использования фондов
денежных средств предприятия»**

«РЕКОМЕНДОВАНО К ЗАЩИТЕ»

Заведующая кафедрой «Финансы»

_____ доц. К.Шарифходжаева

« ____ » _____ 201__ г.

Руководитель ВКР:

_____ преп. Р.С.Агабеян

ТАШКЕНТ – 2016

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФОНДОВ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ	8
1.1. Понятие и сущность фондов денежных средств предприятия, их формирование и использование	8
1.2. Классификация фондов денежных средств и их роль в развитии предприятия	13
1.3. Состояние фондов денежных средств в современных условиях	22
Выводы по первой главе.....	26
ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ДЕНЕЖНЫХ ФОНДОВ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ ООО «NORIN MACHANICAL PLANT»	27
2.1. Краткая характеристика предприятия и оценка финансового состояния ООО «NORIN MACHANICAL PLANT»	27
2.2. Нормативно-правовое регулирование формирования и использования фондов денежных средств предприятия ...	50
2.3. Анализ динамики и структуры фондов денежных средств организации	56
Выводы по второй главе.....	61
ГЛАВА 3. ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФОНДОВ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ	62
Выводы по третьей главе.....	68
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	69
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....	72
ПРИЛОЖЕНИЯ	79

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы выпускной квалификационной работы. Фонды денежных средств предприятия представляют собой достаточно сложную структуру денежной организации и технико-экономических особенностей видов деятельности в различных областях ведения производства и других видов бизнеса.

Именно в сфере финансов предприятия отражаются закономерности.

Как подчеркивает Президент Республики Узбекистан Каримов И.А., важнейшим приоритетом на протяжении всех лет независимости является создание максимума благоприятных условий, льгот и преференций, оказание всесторонней поддержки для ускоренного развития предпринимательской деятельности¹.

В методологическом плане наука о финансах предприятий представляет собой учение о фактах экономической жизни, закономерностях их возникновения и изменения, противоречиях и проблемах организации системы денежно-финансовых отношений в первичных ячейках экономической структуры общества.

Фонды денежных средств предприятий составляют достаточно сложную систему взаимоотношений в экономике любой страны. Система финансов представляет собой совокупность денежно-финансовых и в значительной мере обменно-распределительных отношений.

Финансовая наука об организации денежно-финансовых отношений предприятий и организаций состоит из учения о формировании, распределении и использовании собственных финансовых ресурсов предприятий и организаций, механизмах мобилизации предприятиями

¹ Каримов И.А. Выступление на конференции «О роли и значении малого бизнеса и частного предпринимательства в реализации социально-экономической политики в Узбекистане». 14.09.2012 г// Национальное информационное агентство Узбекистана (УЗА)// <http://uza.uz/ru/politics/20662/>. Дата обращения к ресурсу 10.03.2014 г.

кредитных, других заемных и привлеченных средств, учения о налогах и налогообложении, децентрализованной финансовой политике.

Как отмечает Президент Республики Узбекистан Каримов И.А.: «Безусловное продолжение начатых системных демократических реформ и модернизации страны, глубоких структурных преобразований в экономике, прежде всего в промышленности и сельском хозяйстве, опережающее развитие и защита интересов частной собственности, предпринимательства и малого бизнеса, обеспечение макроэкономической сбалансированности»².

Финансы предприятий и организаций выполняют две функции: распределительную и контрольную. Обе функции фиксируют функциональное предназначение финансов: распределять и выступать практическим средством контроля за денежным оборотом. Распределять для того, чтобы производить, вести бизнес, а значит - формировать источники воспроизводственного процесса. Распределять для того, чтобы финансировать расходы, а значит обеспечивать производственное и непроизводственное потребление. В общем виде финансы предприятий и организаций функционируют под влиянием двух своих имманентно присущих характеристик: эффективность и затратность.

Длительное отсутствие эффективности в организации и проведении финансовых отношений ведет к прекращению производственно коммерческой деятельности и самого факта наличия и функционирования финансов на таком предприятии, в фирме, компании.

Эффективность финансов коммерческих структур достигается не иначе как на основе, в ходе и в результате распределительных процессов денежной формы стоимости. Распределение неразрывно связано с обменом. В масштабах хозяйства обмен выступает основой распределения. Распределение всегда и в любой экономике подпитывает и стимулирует обмен. Если распределение направлено только и главным образом на обмен,

² Каримов И.А. Наша главная цель – углубить осуществляемые реформы и структурные преобразования в экономике, обеспечить ускоренное развитие частной собственности, предпринимательства и малого бизнеса. –Т.: Узбекистан, 2016. –С. 82

то оно становится заложником отношений мены. Главная функция распределения, отражающая природу категории финансов - не обмен и не другие стадии обращения товаров, работ и услуг, а совокупность всех стадий. Это означает, что выразитель природы финансов - функция распределения есть функция по сути своей воспроизводственная. Поэтому эффективность распределения выступает как эффективность воспроизводства.

Эффективность контрольной функции финансов работает не иначе как на распределение, поэтому контрольная функция финансов направлена и проявляется в связи с распределением, а ее эффективность может быть представлена как эффективность распределения. Контрольная функция финансов как таковая не работает непосредственно на эффективность воспроизводственного процесса. Она направлена на упорядочение денежного и финансового оборота. Упорядочение таких оборотов не есть сама эффективность экономики, а лишь только предпосылка для ее достижения.

В условиях рыночной экономики роль финансов предприятия значительно возросла. Это объясняется многообразием финансовых отношений, усложнением процессов правления финансов, необходимостью повышения профессионального уровня финансового менеджмента.

Как отмечает Президент Республики Узбекистан Каримов И.А.: «Малый бизнес и частное предпринимательство уже сегодня становятся не только основным звеном, обеспечивающим занятость населения и источником его доходов, но и важнейшим фактором устойчивости экономики, гарантом и опорой социальной и политической стабильности, активной движущей силой продвижения страны по пути прогресса»³.

На уровне хозяйствующих субъектов функционирует система финансовых и денежных отношений, которая оказывает непосредственное воздействие на воспроизводственный процесс товаров и услуг. Результаты

³ Каримов И.А. Выступление на конференции «О роли и значении малого бизнеса и частного предпринимательства в реализации социально-экономической политики в Узбекистане». 14.09.2012 г// Национальное информационное агентство Узбекистана (УЗА)// <http://uza.uz/ru/politics/20662/>. Дата обращения к ресурсу 10.03.2014 г.

производственно - коммерческой и финансовой деятельности позволяют проанализировать эффективность и результативность как общей так и финансовой политики управления.

Как подчеркивает Президент Республики Узбекистан Каримов И.А.: «В условиях все более ужесточающейся конкуренция на мировых рынках приоритетное значения приобретает кардинальное повышение конкурентоспособности нашей экономики, усиление поддержки предприятий-экспортеров, всестороннее стимулирование участия в экспорте малого бизнеса и частного предпринимательства»⁴.

Большинство экономистов признают, что финансы предприятий выполняют три основные функции: формирования капитала и доходов организации (предприятия); распределения и использования доходов; контрольную⁵.

Одной из актуальных проблем в сфере финансов предприятий является процесс формирования и использования фондов денежных средств.

Каждое предприятие в процессе своей производственно-хозяйственной деятельности имеет денежные средства, из которых формируются различные фонды денежных средств. Через эти фонды осуществляется финансирование процессов производства и сбыта продукции, обеспечение расширенного воспроизводства и роста объемов выпуска продукции; освоение новой техники и ее внедрение в производственный процесс; стимулирование работников, что приводит к росту производительности труда; различные расчеты с бюджетом в виде уплаты налогов; с банков в виде выплаты процентов за кредит. Каждый из формируемых на предприятии фондов денежных средств имеет определенное назначение и порядок формирования.

Объектом изучения выпускной квалификационной работы было выбрано ООО «NORIN MACHANICAL PLANT».

⁴ Каримов И.А. Наша главная цель – углубить осуществляемые реформы и структурные преобразования в экономике, обеспечить ускоренное развитие частной собственности, предпринимательства и малого бизнеса. –Т.: Узбекистан, 2016. –С. 75

⁵ Финансы организаций (предприятий): учебник / Под ред. Н.В. Колчиной. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – С 9.

Предметом изучения выпускной квалификационной работы является результаты деятельности ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» за 2014-2015 гг.

Цель выпускной квалификационной работы: Проанализировать формирование и использование фондов денежных средств на ООО «NORIN MACHANICAL PLANT». Переданной стояли следующие задачи:

1. Проанализировать теоретические аспекты формирования и использования фондов денежных средств рыночных моделях экономики.
2. Рассмотреть историю создания, структуру управления и основные виды продукции ООО «NORIN MACHANICAL PLANT».
3. Проанализировать результаты экономической деятельности предприятия за 2014-2015 гг.
4. Проанализировать формирование и использование фондов денежных средств на ООО «NORIN MACHANICAL PLANT».
5. Разработать рекомендации по улучшению формирования использования фондов денежных средств на ООО «NORIN MACHANICAL PLANT».

Практическая значимость выпускной квалификационной работы заключается в том, что основные научные положения и выводы могут быть использованы в практической деятельности соответствующих служб и подразделений предприятия.

Дипломная работа состоит из введения, трех глав, заключение, списка используемой литературы и приложения.

Информационной базой дипломной работы явились статистические материалы и документация ООО «NORIN MACHANICAL PLANT», а также периодические издания.

В процессе дипломного исследования были применены следующие методы анализа: методы структурно - динамического анализа, метод сравнения, расчета абсолютных и относительных показателей.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФОНДОВ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Понятие и сущность фондов денежных средств предприятия, их формирование и использование

На практике ошибочно воспринимается как единое следующие разные понятия: денежные средства, финансовые ресурсы и денежные фонды.

Денежные средства - это более широкое понятие, чем финансовые ресурсы, составляющие только часть денежных средств, находящихся в обороте предприятия.

Денежные фонды - это лишь часть финансовых ресурсов, наиболее стабильная и формируемая в виде фондов целевого использования.

Различие, между денежными средствами и финансовыми ресурсами наглядно видно на примере выручки предприятия от реализации продукции. Общая сумма выручки представляет собой величину денежных средств, поступивших на счет предприятия в банке. Из этой суммы денежных средств значительную часть составляют оборотные средства, авансированные в процессе производства на оплату сырья, материалов, топлива, электроэнергии, и только остаточная часть, представляющая собой чистую выручку в виде валового дохода, является источником финансовых ресурсов.

Ускорение темпов развития экономики, повышение экономической эффективности производства, оздоровление государственного бюджета и финансов предприятий во многом зависят от рационального использования источников формирования финансовых ресурсов как на уровне предприятий, так и на уровне государства, что составляет одну из важнейших задач в области правильной организации управления финансами.

Переход к рыночной экономики вызвал необходимость поэтапной

трансформации финансового законодательства. Его основу составляет процесс приватизации, который коренным образом изменяет финансовые отношения.

Управление распределительными и перераспределительными процессами осуществляется, как правило, с помощью аккумулярования финансовых ресурсов в целевых фондах. Фонд финансовых ресурсов - это совокупность денежных средств, объединяющая их по качественному признаку, а именно целевому использованию в соответствии со сметой, являющейся финансовым документом, фиксирующим конкретные направления использования финансовых ресурсов. Эти фонды выступают в качестве инструмента реализации целей развития государства, предприятия, домашнего хозяйства⁶.

Фонды денежных средств бывают централизованные и децентрализованные.

К централизованным относятся: федеральные, региональные, местные бюджеты и внебюджетные фонды. К децентрализованным относятся: финансы предприятий и домашнего хозяйства⁷.

Децентрализованные денежные фонды создаются непосредственно в предприятиях (т.е. там, где образуются финансовые ресурсы) и являются результатом распределительных процессов в экономике. На предприятиях идет процесс вычленения из состава валового дохода конкретных форм первичного дохода (прибыли, оплаты труда), происходит процесс накопления капитала в форме амортизационного фонда, выручки от выбывшего имущества и др. В домашнем хозяйстве также происходит обособление конкретных целевых фондов (для потребления, отдыха, товаров длительного пользования)⁸.

Децентрализованные финансы, финансы предприятий различных форм

⁶ Ковалев В.В. Финансовый анализ. - М.: Экономика, 2005. -С. 39-40.

⁷ Консультант - плюс технология 3000: справочно-правовая система. -М.:Юнити, 2009. -С. 246.

⁸ Кукукина И.Г., Астраханцева И.А. Учет и анализ банкротств: Учеб. Пособие. - М.: Финансы и статистика, 2008. -С. 63.

собственности, являются основой всей системы. Поскольку именно здесь, в сфере материального производства, формируется преобладающая часть финансовых ресурсов страны. От состояния финансов предприятия во многом зависит общее финансовое положение страны⁹.

Финансы предприятий, как звено децентрализованных финансов, участвуют в создании материального источника всех денежных фондов страны - научного дохода. От состояния децентрализованных фондов денежных средств зависит общее финансовое положение страны, ведущая роль в обеспечении темпов развития отраслей народного хозяйства¹⁰.

В условиях рыночных отношений предприятия осуществляют свою деятельность на началах коммерческого расчета, при котором расходы предприятия должны покрываться за счет собственных доходов. Главным источником производственного и социального развития трудовых коллективов становится прибыль¹¹.

Предприятия стали обладать реальной финансовой независимостью, самостоятельно распределяют выручку от реализации продукции, распоряжаются прибылью по своему усмотрению, формируют производственные и социальные фонды, ищут необходимые им средства для инвестирования, используя в том числе и ресурсы финансового рынка.

Централизованные денежные фонды создаются на базе перераспределения финансовых ресурсов через финансово - кредитные институты государства и муниципальных образований. Таким образом они являются способом решения общегосударственных задач на основе перераспределительных процессов. В качестве инструментов формирования централизованных фондов выступают налоги, арендные платежи, дивиденды, которые также производны от денег, но отличаются более сложным

⁹ Бухгалтерский учет формирования уставного капитала. Авторизированное изложение. Попова Л.В., Никулина Л.Н., Опарина И.А. - М.: Орел, 2000. –С. 65.

¹⁰ Бороненкова С.А. Управленческий анализ: Учеб.пособие. - М.: Финансы и статистика, 2010. –С. 73.

¹¹ Бороненкова С.А. Управленческий анализ: Учеб.пособие. - М.: Финансы и статистика, 2010. –С. 74.

экономическим содержанием¹².

Таким образом, объектами финансовых ресурсов являются финансовые отношения, в результате которых образуются целевые денежные фонды. Они концентрируются в двух блоках. Децентрализованные фонды денежных средств создаются на микроуровне, а централизованные - на макроуровне.

Однако приватизация служит лишь предпосылкой для дальнейшего развития финансов микроуровня. Поэтому важное значение имеет государственная концепция реформирования финансов предприятий на базе многообразия форм собственности. Процесс реформирования с позиций государственного регулирования касается практически всех сторон финансовой деятельности предприятий.

В настоящее время все предприятия в праве по своему усмотрению для осуществления производственной деятельности формировать различные фонды денежных средств, каждый из которых имеет свои источники формирования и направление использования.

Правовой аспект финансов предприятий сводится к следующему. Финансы имеют денежное, а значит и экономическое содержание. Деньги как мера стоимости, средство платежа и обращения не могут существовать без государства, вне права, именно государство наделяет их такими свойствами.

Финансы предприятий - совокупность экономических отношений, возникающих в связи с образованием, распределением и использованием денежных средств в процессе производственно-хозяйственной деятельности предприятий всех форм собственности. Они являются исходным звеном всей финансовой системы, ибо функционируют непосредственно в сфере материального производства, где создаются источники финансовых ресурсов, совокупный общественный продукт и национальный доход¹³. Многообразие денежных отношений, образования и использования целой системы фондов в процессе кругооборота средств создает сложную

¹² Кожин В.Я. Бухгалтерский учет. Пособие для начинающих. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Издательство «Экзамен», 2008. -С. 246.

¹³ Кадырматова В.Л. Учет фондов и резервов хозяйственных обществ, - Консультант, 2009. -№10. -С. 62.

совокупность взаимоотношений предприятия с поставщиками-приобретение материальных ценностей, услуг, необходимых для его деятельности; подрядчиками - оплата строительно-монтажных, ремонтных и других работ; с покупателями - при реализации товаров и оказании услуг; с бюджетом - по налогам, отчислениям, платежам и ассигнованиям; с банком - по кредитам, хранению денежных средств, выполнению расчетных операций; с рабочими и служащими - по оплате труда и другим расчетам.

Основными источниками организации в приобретении имущества и финансировании процесса производства являются средства собственников, аккумулированные в форме уставного капитала, других видов капиталов, образуемых организацией в установленном порядке, а также прибыль, оставленная участниками на расширение производства, - так называемые собственные средства предприятия¹⁴. Наряду с этими средствами предприятие использует для финансирования своей деятельности средства, заимствованные в банках и у других юридических и физических лиц - это заемные средства.

Для лиц участие в уставном капитале предприятия отличается в экономическом плане от предоставления займов тем, что участники в деятельности организации имеют право, в частности, на вознаграждение за участие – в форме определенной доли заработанной прибыли, оставшейся у организации после расчетов с бюджетом. Размер этой доли дохода зависит от величины чистой прибыли.

Важнейшей стороной финансовой деятельности предприятий является формирование и использование различных денежных фондов¹⁵.

Значит можно сделать вывод, что через различных фондов денежных средств осуществляется обеспечение хозяйственной деятельности необходимыми денежными средствами, а также расширенного воспроизводства; финансирование научно-технического прогресса;

¹⁴ Консультант - плюс технология 3000: справочно-правовая система. –М.:Юнити, 2009. –С. 53.

¹⁵ Кадырматова В.Л. Учет фондов и резервов хозяйственных обществ, - Консультант, 2009. -№10. –С. 125.

освоение и внедрение новой техники; экономическое стимулирование; расчеты с бюджетом, банками.

1.2 Классификация фондов денежных средств и их роль в развитии предприятия

Фондов денежных средств предприятия можно классифицировать на 4 группы:

1. Фонды собственных средств:

- уставный капитал;
- добавочный капитал;
- резервный капитал;
- инвестиционный фонд;
- валютный фонд;
- прочие.

2. Фонды привлеченных средств:

- фонд потребления;
- расчеты по дивидендам;
- доходы будущих периодов;
- резервы предстоящих расходов и платежей.

3. Фонды заемных средств:

- кредиты банков;
- факторинг;
- лизинг;
- прочие.

4. Оперативные денежные фонды:

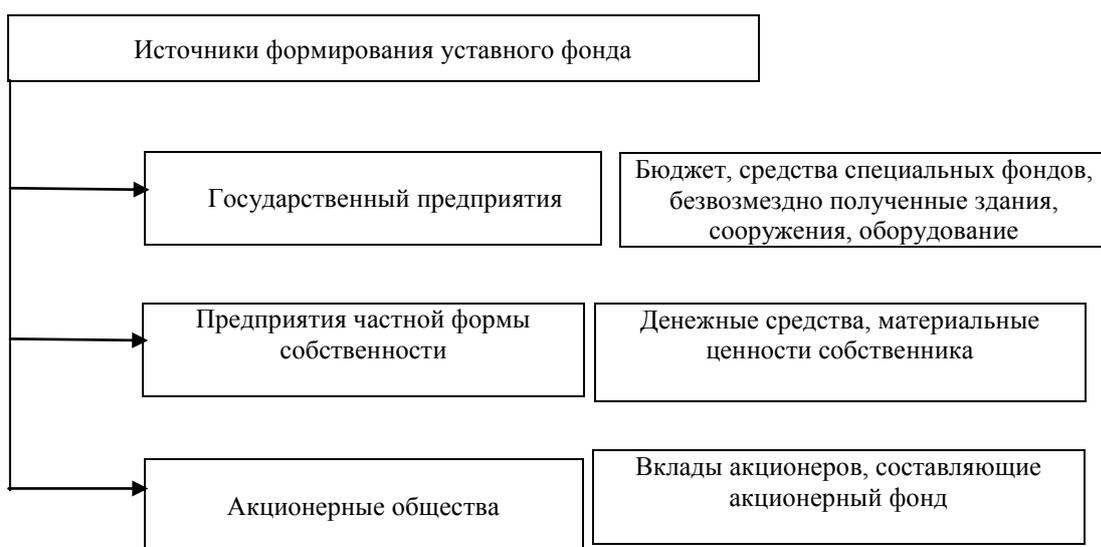
- для выплаты заработной платы;
- для выплаты дивидендов;
- для платежей в бюджет;
- прочие.

Первая группа денежных фондов предприятия - это фонды собственных средств. Они играют решающую роль в его деятельности, т.к. требования по их объему и организации достаточно однозначны.

В фонд собственных средств на рассматриваемом предприятии включены: уставный капитал, резервный капитал, добавочный капитал. Охарактеризуем их.

Капитал представляет собой разницу между активами и обязательствами предприятия. Капиталу любого предприятия присущи, по крайней мере, две особенности. Во-первых, он всегда выступает в роли источника активов хозяйственной единицы, а, следовательно, неосязаем. Во-вторых, капитал отнюдь не является синонимом понятия «собственные средства», в его состав входят только те собственные средства, которые изменяют свою форму, а не расходуются предприятием безвозвратно¹⁶.

Уставный капитал-это сумма вкладов первоначально инвестированных собственниками в имущество предприятия для обеспечения его уставной деятельности. Его размер всегда четко определен в учредительных документах предприятия. Уставный капитал является основой всей деятельности любого предприятия, имеет важное экономическое значение.



¹⁶ Лушкова Ю.Ю. Уставный капитал (фонд) предприятия (организации): порядок его формирования, изменения размеров и отражение указанных операций в учете // Консультант бухгалтера, 2011. -№ 9. -С. 89.

Рис. 1. Источники формирования уставного фонда¹⁷

Резервный фонд - это страховой фонд предприятия, предназначенный для возмещения убытков от хозяйственной деятельности, а также для выплаты доходов инвесторам и кредиторам в случае, если на эти цели не хватает прибыли. Средства резервного капитала выступают гарантией бесперебойной работы предприятия и соблюдения интересов третьих лиц.

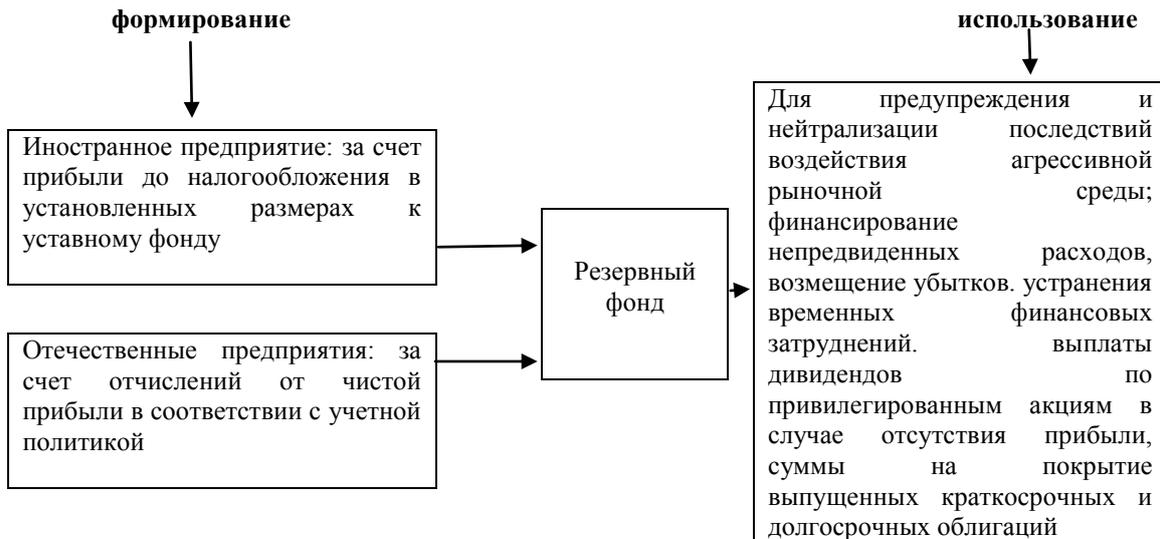


Рис. 2. Формирование и использование резервного фонда¹⁸

В отличие от резервного понятие добавочного капитала гражданским законодательством не определено. Понятие добавочного капитала раскрывается нормативными документами по бухгалтерскому учету. Добавочный капитал является одним из источников собственных средств организации.

Он образуется в процессе хозяйственной деятельности предприятия в результате прироста стоимости активов предприятия, а также в результате присоединения к активам безвозмездно полученного имущества

¹⁷ Витун С.Е., Чигрина А.И. Часть 1 пособие для студентов специальности "Финансы и кредит". Финансы организаций: -М.: Юнити, 2010. –С. 53.

¹⁸ Там же, -С. 59.

производственного назначения¹⁹. Добавочный капитал включает в себя капитал переоценки, эмиссионный доход, капитал накопления. Капитал переоценки - прирост стоимости имущества в результате переоценок основных средств и незавершенного строительства организации, производимых по решениям правительства. Эмиссионный доход-полученные денежные средства и имущество в сумме повышения их величины над стоимостью переданных акций. Капитал накопления-прирост активов в результате инвестиционной деятельности организации, профинансированной за счет прибыли.

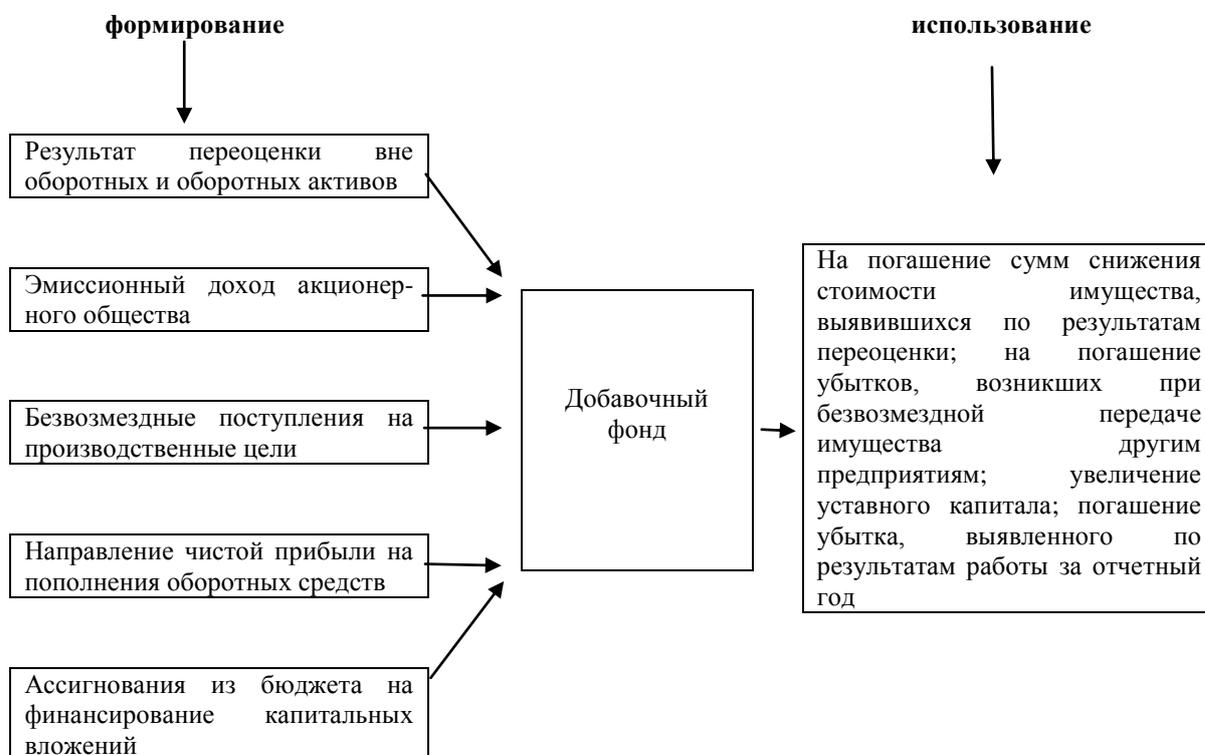


Рис. 3. Формирование и использование добавочного фонда²⁰

Инвестиционный фонд предназначен для развития производства. В нем концентрируются:

- 1) Амортизационный фонд, предназначенный для простого

¹⁹ Луцкова Ю.Ю. Уставный капитал (фонд) предприятия (организации): порядок его формирования, изменения размеров и отражение указанных операций в учете // Консультант бухгалтера, 2011. -№9. –С. 101.

²⁰ Витун С.Е., Чигрина А.И. Часть 1 пособие для студентов специальности "Финансы и кредит". Финансы организаций: -М.: Юнити, 2010. –С. 68.

производства основных фондов;

2) Фонд накопления, образуемый за счет отчислений от прибыли и предназначенный для развития производства. Эта часть дохода, используемая на прирост производственных и непроизводственных основных фондов, а также для создания страховых запасов и резервов.

3) Заемные и привлеченные источники.

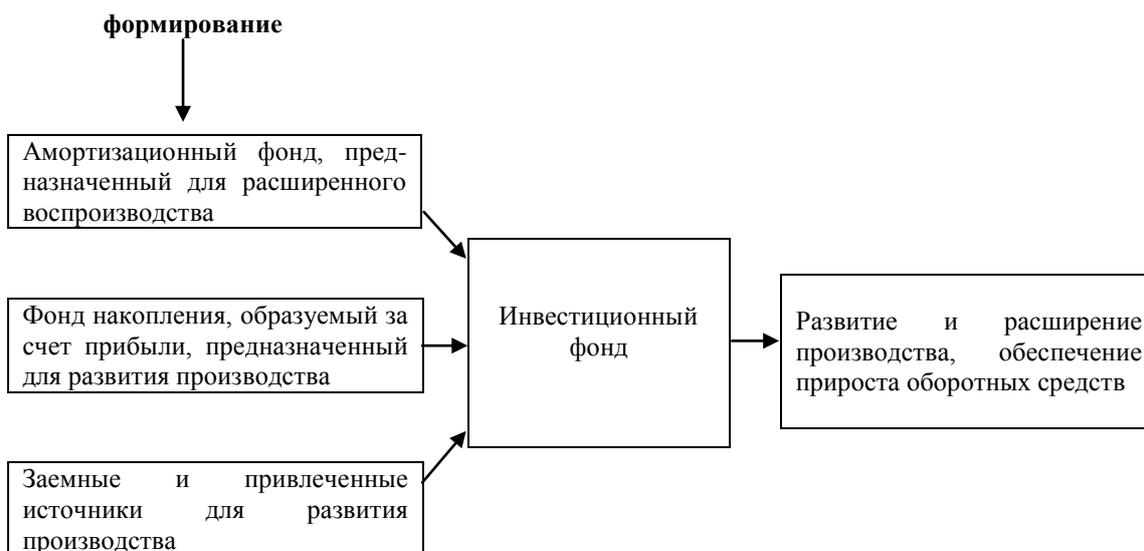


Рис. 4. Формирование и использование инвестиционного фонда²¹

Роль этого фонда очевидна. Истина в этом случае такова: предприятие должно иметь возможность и обязано за счет собственной прибыли и других источников обеспечить прирост оборотных средств и финансирование капитальных вложений. Это должно всегда учитываться предприятием при распределении чистой прибыли и решении вопроса о том, какая часть ее должна быть направлена на выплату дивидендов и на развитие производства.

Валютный фонд формируется на предприятиях, получающих валютную выручку от экспортных операций и для импортных операций.

²¹ Витун С.Е., Чигрина А.И. Часть 1 пособие для студентов специальности "Финансы и кредит". Финансы организаций: -М.: Юнити, 2010. –С. 74.

Этот фонд не имеет самостоятельного целевого значения²². Он выделяется постольку, поскольку операции в валютой имеют свои особенности. В этих целях предприятием в коммерческих банках, имеющих лицензию Центрального Банка, для проведения валютных операций открываются валютные счета.

Вторая группа денежных фондов – это фонды привлеченных средств. Они имеют двойственный характер. С одной стороны, эти средства находятся в обороте предприятия, а с другой - они принадлежат его работникам (дивиденды и фонд потребления). Подтверждает их двойственность то, что, во-первых, в балансе предприятия они находятся в пятом разделе пассива, то есть среди краткосрочных обязательств, а во-вторых, при некоторых расчетах они исключаются из обязательств предприятия.



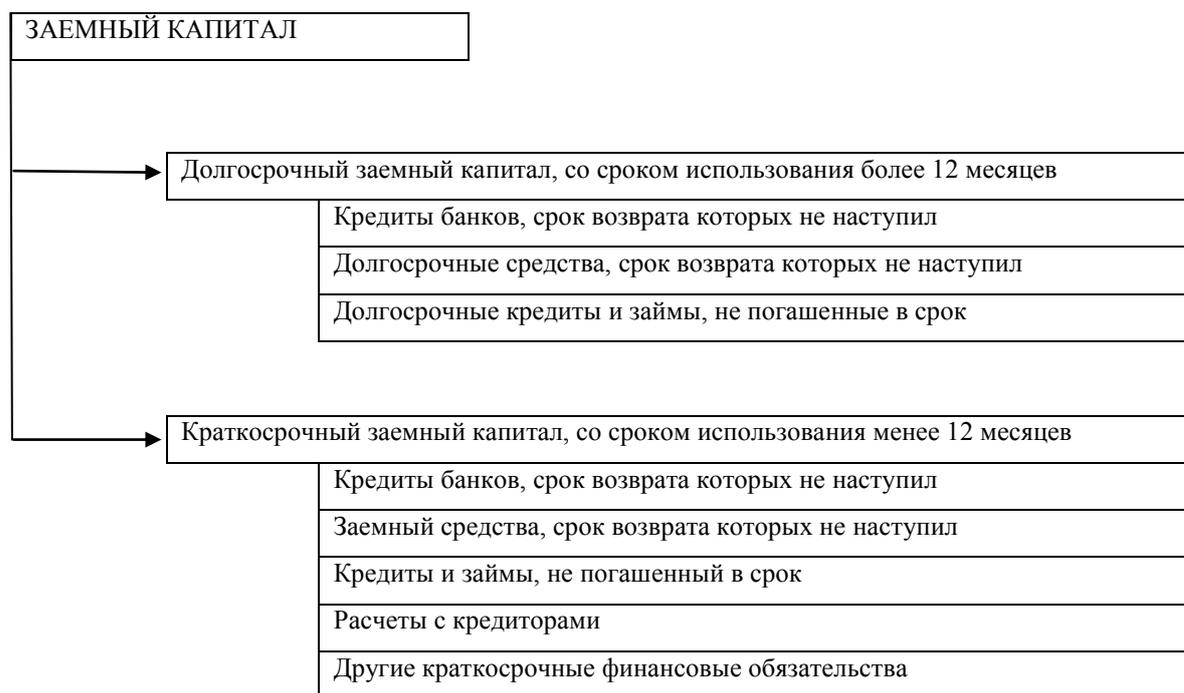
Рис. 5. Содержание фондов привлеченных средств²³

²² Луцкова Ю.Ю. Уставный капитал (фонд) предприятия (организации): порядок его формирования, изменения размеров и отражение указанных операций в учете // Консультант бухгалтера, 2011. -№9. –С. 112.

²³ Витун С.Е., Чигрина А.И. Часть 1 пособие для студентов специальности "Финансы и кредит". Финансы организаций: -М.: Юнити, 2010. –С. 77.

Фонд потребления денежный фонд, образуемый за счет чистой прибыли предприятия, представляющий собой совокупность прямых и косвенных выплат работникам предприятия независимо от их организационно-правовой формы собственности. Начисление оплаты труда работников автор выделяет в отдельный оперативный фонд. А по мнению Рыжикова С.В, Золотогорова В.Г и Рыжикова В.С²⁴, фонд оплаты труда входит в состав фонда потребления²⁵.

Третья группа денежных фондов предприятия - это фонды заемных средств. В условиях рыночной экономики ни одно предприятие не может обходиться без заемных средств. Многообразие фондов дает возможность использовать их в различных ситуациях. Заемные средства в нормальных экономических условиях способствуют повышению эффективности производства.



²⁴ Рыжиков С.В., Золотогоров В.Г., Рыжиков В.С. Экономический справочник руководителя предприятия: - Ростов Н/Д: Издательство «Феникс», 2009. –С. 162.

²⁵ Лущекова Ю.Ю. Уставный капитал (фонд) предприятия (организации): порядок его формирования, изменения размеров и отражение указанных операций в учете//Консультант бухгалтера, 2011. -№9. –С. 136.

Рис. 6. Формы заемного капитала по сроку привлечения²⁶

Заемные средства - часть оборотных средств, полученных предприятием в порядке краткосрочного банковского кредита. Их наличие обуславливается тем, что собственные средства покрывают лишь минимальную потребность предприятия, необходимую для нормального осуществления его деятельности.

Дополнительная потребность, возникающая в связи с перевыполнением плана производства, задержкой в отправке готовой продукции, неравномерностью хода производства или поставок сырья, носит временный характер и может покрываться краткосрочными кредитами банков. Кредит - ссуда в денежной или натуральной форме, предоставляемая одним юридическим или физическим лицом - кредитору, другому лицу – заемщику.



Рис. 7. Классификация банковских кредитов²⁷

²⁶ Витун С.Е., Чигрина А.И. Часть 1 пособие для студентов специальности "Финансы и кредит". Финансы организаций: -М.: Юнити, 2010. –С. 82.

К заемным средствам кроме кредитов относят лизинг. Лизинг - пользование юридическим или физическим лицом не принадлежащими ему средствами труда вместо приобретения их в свою собственность; одна из форм кредитования товаров длительного пользования.

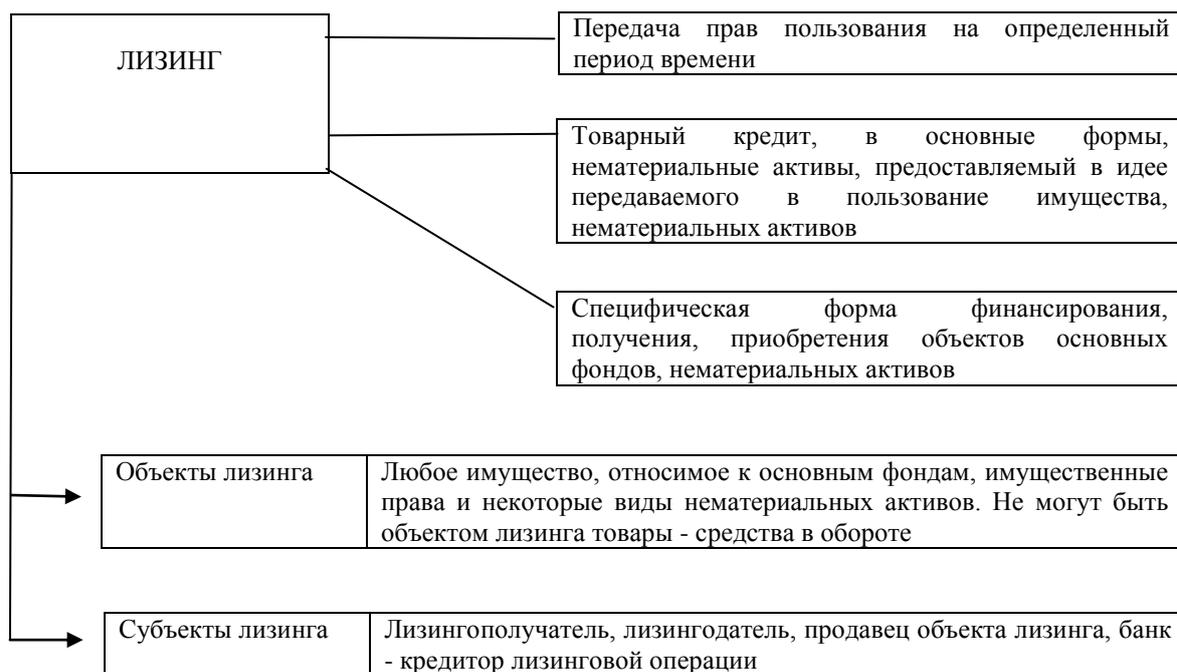


Рис. 8. Характеристика лизинга²⁸

Факторинг является разновидностью посреднической деятельности, при которой фирма - посредник (факторинговая компания) за определенную плату получает от предприятия право взыскивать и зачислять на его счет причитающиеся ему от покупателей суммы денег (право инкассировать дебиторскую задолженность)²⁹. Одновременно с этим посредник кредитует оборотный капитал клиента и принимает на себя его кредитный и валютный

²⁷ Витун С.Е., Чигрина А.И. Часть 1 пособие для студентов специальности "Финансы и кредит". Финансы организаций: -М.: Юнити, 2010. –С. 87.

²⁸ Витун С.Е., Чигрина А.И. Часть 1 пособие для студентов специальности "Финансы и кредит". Финансы организаций: -М.: Юнити, 2010. –С. 89.

²⁹ Кукукина И.Г., Астраханцева И.А. Учет и анализ банкротств: Учеб. Пособие. - М.: Финансы и статистика, 2008. –С. 116.

риски.

Оперативные денежные фонды предприятия, образующие четвертую группу денежных фондов, создаются им периодически. Эти фонды денежных средств могут создаваться на всех предприятиях. К ним относят фонд оплаты труда, фонд для платежей в бюджет, фонд для освоения новой техники, отчислений вышестоящей организации.

1.3 Состояние фондов денежных средств в современных условиях

Образование фондов денежных средств является способом управления собственным капиталом. Финансовая служба определяет состав и структуру образуемых на предприятии фондов денежных средств, а также устанавливает целевые направления их расходования. Ряд фондов денежных средств образуется предприятиями в силу требований законов, другие зависят от решения учредителей и учетной политике предприятия.

Наличие уставного капитала позволяет определить основную зависимость между объемом денежных средств, участвующих в производственных процессах, и собственным капиталом предприятия. Однако, в последнее время уставный капитал все больше приобретает самостоятельное значение, находится в значительном отрыве от совокупной стоимостной оценки внеоборотных и оборотных активов и не отражает реальных масштабов денежного оборота. Во многом это связано с процессом инфляции и периодической переоценкой основных средств, которая отражается в составе добавочного капитала.

Уставный капитал предприятия определяет минимальный размер его имущества, гарантирующего интересы его кредиторов. Таким образом, уставный капитал является основным источником собственных средств. Минимальный размер его определяется установленным законодательно минимальным размером оплаты труда в стране. Капитал называется уставным потому, что его размер фиксируется в уставе общества, который

подлежит регистрации.

Конкретное назначение, выполняемые функции и порядок формирования уставного капитала зависят главным образом от организационно-правовой формы предприятия. Организации могут быть коммерческими и некоммерческими.

Коммерческие организации имеют основной целью своей деятельности извлечение прибыли, а некоммерческие – не имеют такой цели и не распределяют полученную прибыль между участниками.

Как известно, что уставный капитал (фонд) формируется во всех коммерческих и некоммерческих организациях. В зависимости от организационно-правовой формы предприятия порядок его формирования различен, различен и его минимальный размер.

Порядок формирования уставного капитала организации с момента принятия Гражданского кодекса Республики Узбекистан не изменялся, а только уточнялся (в связи с принятием законов, регулирующих деятельность акционерных обществ, обществ с ограниченной ответственностью и т.п.). Поэтому порядок отражения в бухгалтерском учете операций, связанных с формированием и использованием уставного капитала акционерных обществ, с переходом на новый План счетов также практически остался неизменным.

Уставом общества могут быть установлены ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и их суммарной номинальной стоимости, а также максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру. Если такие ограничения установлены, а также если устав общества содержит другие положения, не противоречащие законодательству, но имеющие существенное значение для оценки финансового положения общества, соответствующие показатели должны быть учтены в бухгалтерии.

Уставный капитал общества составляется из номинальной стоимости акций общества, приобретенных акционерами. Номинальная стоимость всех обыкновенных акций общества должна быть одинаковой. Уставный капитал

общества определяет минимальный размер имущества общества, гарантирующего интересы его кредиторов³⁰.

Общество размещает обыкновенные акции и вправе размещать один или несколько типов привилегированных акций. Номинальная стоимость размещенных привилегированных акций не должна превышать 25% от уставного капитала общества. При учреждении общества все его акции должны быть размещены среди учредителей. Все акции общества являются именными.

Минимальный уставный капитал общества должен составлять не менее 400 тысяч долларов США по курсу Центральным банком, на дату регистрации общества, а закрытого общества - не менее 400 тысяч долларов США по курсу Центральным банком, на дату государственной регистрации общества.

Переход к рыночной экономике вызвал необходимость поэтапной трансформации финансового законодательства. Его основу составляет процесс приватизации, который коренным образом изменяет финансовые отношения. Однако приватизация служит лишь предпосылкой для дальнейшего развития финансов микроуровня. Поэтому важное значение имеет государственная концепция реформирования финансов предприятий на базе многообразия форм собственности. Процесс реформирования с позиций государственного регулирования касается практически всех сторон финансовой деятельности предприятий.

В настоящее время все промышленные предприятия в праве по своему усмотрению для осуществления производственной деятельности формировать различные фонды денежных средств, каждый из которых имеет свои источники формирования и направление использования. Как известно, что уставный капитал (фонд) формируется во всех коммерческих и некоммерческих организациях. В зависимости от организационно-правовой

³⁰ Газорян А.В., Михайлова О.П. Система внутреннего контроля организации // Бухгалтерский учет, -М.: ИНФРА, 2009. - № 9. -С. 67.

формы предприятия порядок его формирования различен, различен и его минимальны размер.

В Наманганской области Нарынском районе многие промышленные предприятия не получают прибыли в результате своей деятельности, то есть являются убыточными. Это связано с высокими издержками, нехваткой финансовых ресурсов для развития обновления и усовершенствования производственно-хозяйственных процессов.

Причины финансовой несостоятельности можно разделить на внешние и внутренние. К внешним причинам относятся прежде всего экономические факторы (общий спад производства в стране, кризис неплатежей, банкротство должников), а также уровень развития науки и техники (устаревшие технологии, недостаточность капитальных вложений в наукоемкие производства, неудовлетворительный ход конверсии) и др.

Среди внутренних факторов возникновения неплатежеспособности можно выделить те, устранение которых напрямую зависит от успешной совместной работы бухгалтерии и менеджмента. К ним относятся:

- дефицит собственных оборотных средств;
- рост дебиторской и кредиторской задолженности;
- несовершенство механизма определения фактической цены реализации продукции и низкая договорная дисциплина.

Резервные фонды, создаваемые на таких предприятиях, используются в основном лишь на покрытие убытков.

Фонды потребления, фонды накопления, фонды социальной сферы образуются за счет нераспределенной прибыли, оставшейся в распоряжении предприятия. В убыточных промышленных предприятиях эти фонды используются на погашение убытков. За неимением средств на многих предприятиях не формируется инвестиционный фонд, основная часть которого должна направляться на расширение и качественное совершенствование основных фондов и оборотных средств сферы материального производства.

Фонд потребления в настоящее время используется на многих предприятиях лишь в нескольких направлениях:

- выплата заработной платы работникам;
- в ряде случаев выплата материальной помощи;
- оплата отпусков.

Фонд потребления предусматривает оплату путевок на лечение и восстановление здоровья работников после операций в санатории и дома отдыха. В настоящее время не многие предприятия предоставляют такую льготу.

Фонды заемных средств в настоящее время в основном представлены кредитами банков и кредиторской задолженностью. В условиях рыночной экономики ни одно предприятия не может обходиться без заемных средств. Но прежде, чем банк выдаст кредит тому или иному предприятию, он проводит оценку его кредитоспособности по целому ряду показателей и присваивает заемщику соответствующий класс. В связи с полученными убытками, недостатком оборотных средств многие хозяйства в Нарынском районе испытывают затруднения в получении коммерческих кредитов.

Работникам финансовых служб и бухгалтерии таких предприятий необходимо постоянно держать под контролем финансовое состояние предприятия, принимать меры по улучшению ситуации.

Из всего изложенного можно сделать вывод, только тщательный анализ, наблюдение и контроль могут вывести предприятие из тяжелого финансового состояния, обеспечить целесообразное использование имеющихся средств, более эффективную организацию производственных процессов.

Выводы по первой главе

Каждое предприятие в процессе своей производственно-хозяйственной деятельности имеет денежные средства, из которых формируются различные фонды денежных средств. Через эти фонды осуществляется финансирование

процессов производства и сбыта продукции, обеспечение расширенного воспроизводства и роста объемов выпуска продукции; освоение новой техники и ее внедрение в производственный процесс; стимулирование работников, что приводит к росту производительности труда; различные расчеты с бюджетом в виде уплаты налогов; с банков в виде выплаты процентов за кредит. Каждый из формируемых на предприятии фондов денежных средств имеет определенное назначение и порядок формирования.

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ДЕНЕЖНЫХ ФОНДОВ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ ООО «NORIN MECHANICAL PLANT»

2.1 Краткая характеристика предприятия и оценка финансового состояния ООО «NORIN MECHANICAL PLANT»

Общество с ограниченной ответственностью «NORIN MECHANICAL PLANT» образовалось в 29 февраля 2012 года, адрес местонахождения: Республика Узбекистан, Наманганская область, Наринский район, город Хаккулабад, ул. Узбекистан, 60.

Таблица 1

Наблюдательный совет³¹

Ф.И.О.	Должность в наблюдательном совете	Место работы
Комилов Н.А.	Председатель	Генеральный директор АО СП «Уз-СэМюнг Ко»
Юлдашев Д.Ю.	Член	Главный бухгалтер АО СП «Уз-СэМюнг Ко»

³¹ Технико-экономическое обоснование проекта по производству велосипедов и штампованных автомобильных компонентов ООО «NORIN MECHANICAL PLANT». – 2015 г.

Мавлонов А.	Член	Директор АО «Машина Трактор Парки»
-------------	------	------------------------------------

Основной вид деятельности предприятия - производится широкий ассортимент комплектующих деталей (штампосварные автомобильные компоненты) для автомобилей Нексия, Матиз, Спарк, Дамас, Кобальт, а также велосипеды 7-ми видов.

Таблица 2

Структура уставного капитала³²

Учредители	Местонахождение акционеров	Сумма вклада (тыс.сум)	Доля в уставном фонде(%)
Уставной капитал - всего:		2 884 452,0	100
в.т.ч. АО СП “Уз-СэМюнг Ко.”	Республика Узбекистан, город Андижан, ул. Сайская,5 ИНН 202128505	2 503 250,3	97,18
в.т.ч. АО «Машина Трактор Парки»	Республика Узбекистан, Наманганская область, Нарынский район, город Хаккулабад, ул.Узбекистан,60 ИНН 202368904	81 201,7	2,82

Рассмотрим технологии производства ООО «NORIN MECHANICAL PLANT».

1. Технология производства автомобильных компонентов включает себя следующие процессы:

Заготовительный - Полученные стальные листы распаковываются, согласно карт раскроя, нарезаются на полосы и заготовки на высокопроизводительных гильотинных ножницах (производства Южная Корея) и передаются на штамповочный участок.

Штамповка – Заготовки и полосы, полученные с заготовительного процесса, штампуются на прессе усилием от 50 до 200 тонн (фирмы HWAIL и SIMPAC производства Южная Корея). При помощи специальных штампов,

³² Техничко-экономическое обоснование проекта по производству велосипедов и штампованных автомобильных компонентов ООО «NORIN MECHANICAL PLANT». – 2015 г.

в определенной последовательности достигается необходимая форма. Так в процессе штамповки из стальных полос и заготовок образуются штампованные детали.

По окончании всех операций сборочно-сварочного производства готовая продукция укладывается в специальную тару (паллеты) и передаются на склад готовой продукции с последующей транспортировкой в адрес потребителя.

После проверки качества штампованные детали передаются АО СП «Уз-СэМюнг Ко.» для дальнейшего производства автомобильных компонентов.

2. Технология производства велосипедов представляет собой сборочный участок комплектующих деталей и частей велосипедов.

После сборки велосипеды укладываются на паллеты для дальнейшей доставки потребителям.

Рассмотрим материальную базу ООО «NORIN MECHANICAL PLANT». Стальные листы для производства автомобильных компонентов будут предоставляться на давальческой основе со стороны АО СП «Уз-СэМюнг Ко.». Комплектующие детали для сборки велосипедов приобретаются у Китайской компании «TIANJIN OCEAN BICYCLE INDUSTRY GROUP» (Китай).

Реализация ООО «NORIN MECHANICAL PLANT»:

Автомобильные компоненты предназначена для АО СП «Уз-СэМюнг Ко.» в полном объеме для комплектации моделей Нексия, Матиз, Спарк, Дамас, Кобальт производимые на АО «ДжиЭм Узбекистан».

Велосипеды в полном объеме должны удовлетворить потребность местного рынка, а также прилегающих областей, в дальнейшем рынок Узбекистана и стран СНГ.

С началом производства штампованных деталей ООО «NORIN MECHANICAL PLANT» становится одним из поставщиков комплектующих деталей для АО СП «Уз-СэМюнг Ко.», которое является одним из основных

производителей автомобильных частей для АО «ДжиЭм Узбекистан», СП «Уз-Корам Ко.», СП «Уз-Тонг Хонг Ко».

Среднесписочная численность сотрудников на октябрь 2015 года составила 78 человека. Средняя зарплата работника составляет 470,2 тыс. сум. Максимальный выпуск продукции в год 20 тыс. штук велосипедов и 205 тыс. 556 штук комплектующих деталей (штампосварные автомобильные компоненты) для автомобилей Нексия, Матиз, Спарк, Дамас и Кобальт.

Оценка финансового состояния ООО «NORIN MACHANICAL PLANT».

При проведении анализа финансового состояния значительный интерес представляют взаимосвязи балансовых статей.

Бухгалтерский баланс как отчетная форма представляет собой характеристику хозяйственных средств предприятия в двух направлениях:

- по составу;
- по источникам образования.

При проведении анализа необходимо знать, что у безубыточного предприятия в балансе должны соблюдаться следующие взаимосвязи:

- сумма всех разделов актива равна сумме всех разделов пассива (это соотношение выражает основную идею баланса)

$$A (I + II) = П (III + IV) \quad (2.1)$$

Где А - итоги I, II разделов актива соответственно, тыс. сум.

П – итоги III, IV, разделов пассива соответственно, тыс. сум.

$$A_{2014}=7158190 = П_{2014}=7158190^{33}$$

$$A_{2015}=6940831 = П_{2015}=6940831^{34}$$

На анализируемом предприятии значение валюты актива и пассива баланса за 2014-2015 года соответствуют основному правилу составления этой формы отчетности, т.е. $A_{2014}=П_{2014}$ и $A_{2015}=П_{2015}$;

- сумма собственных средств не должна превышать величину основных

³³ Бухгалтерский баланс (форма №1) ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» за 2014 г.

³⁴ Бухгалтерский баланс (форма №1) ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» за 2015 г.

средств и вложений

$$П(III) < A(I) \quad (2.2)$$

где (III) - капитал и резервы, тыс. сум;

A (I) - долгосрочные активы, тыс. сум.

$$\begin{aligned} A_{2014} = 6088617 &> П_{2014} = 3300252^{35} \\ П_{2015} = 3359391 &< A_{2015} = 6018695^{36} \end{aligned}$$

Это соотношение характеризует использование собственных средств ООО «NORIN MACHANICAL PLANT», согласно формуле величина собственных средств на данном предприятии меньше величины долгосрочных активов. Следовательно, в 2014-2015 годах все основные средства были сформированы за счет долгосрочных активов ООО «NORIN MACHANICAL PLANT»;

- общая сумма текущих средств должна превышать величину заемных средств

$$A(II) > П(IV) \quad (2.3)$$

где A (II) - текущие активы, тыс. сум;

П(IV) - обязательства, тыс. сум;

$$\begin{aligned} A_{2014} = 1208097 &< П_{2014} = 3996462^{37} \\ A_{2015} = 6018695 &> П_{2015} = 4343134^{38} \end{aligned}$$

Это соотношение выполняется.

Платежеспособность - это способность своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам, которые подлежат погашению за счет текущих активов предприятия.

Предприятие должно иметь возможность расплатиться:

- с работниками по оплате труда;
- с поставщиками за полученные товароматериальные ценности;
- с банком по ссудам;

³⁵ Бухгалтерский баланс (форма №1) ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» за 2014 г.

³⁶ Бухгалтерский баланс (форма №1) ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» за 2015 г.

³⁷ Бухгалтерский баланс (форма №1) ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» за 2014 г.

³⁸ Бухгалтерский баланс (форма №1) ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» за 2015 г.

- с бюджетом и внебюджетными фондами.

Платежеспособность устанавливается на определенную дату по данным баланса, т.е. на 1 января 2015 года и 1 января 2014 года соответственно по годовому отчету ООО «NORIN MACHANICAL PLANT».

Особое внимание необходимо уделить статьям, характеризующим денежные средства, поскольку именно они имеют абсолютную ценность. Средства предприятия, находящиеся в кассе и на расчетном счете, можно сразу непосредственно направить на погашение текущих обязательств. Другие активы обладают относительной ценностью, например, сначала необходимо реализовать. А для погашения дебиторской задолженности необходимо ждать поступления средств на расчетный счет. В Узбекистане, как правило, это длительный процесс. Поскольку не все текущие обязательства требуют срочного погашения, то на денежных счетах достаточно держать порядка 20% средств, остальная часть должна быть вложена в товарно-материальные ценности и обеспечивать текущую деятельность.

Основной целью проведения анализа финансового состояния организаций является получение объективной оценки их платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой и инвестиционной активности, эффективности деятельности.

Для проведения анализа финансового состояния организаций используются данные следующих форм их финансовой отчетности:

- бухгалтерский баланс (форма №1);
- отчет о прибылях и убытках (форма №2);
- отчет о денежных потоках (форма №4);
- приложение к бухгалтерскому балансу (форма №5);

Для проведения анализа финансового состояния организаций используются следующие показатели, характеризующие различные аспекты деятельности организации:

Общие показатели:

- среднемесячная выручка (К1);
- доля денежных средств в выручке (К2);
- среднесписочная численность работников (К3).

Показатели платежеспособности и финансовой устойчивости:

- степень платежеспособности общая (К4);
- коэффициент задолженности по кредитам банков и займам (К5);
- коэффициент задолженности другим организациям (К6);
- коэффициент задолженности фискальной системе (К7);
- коэффициент внутреннего долга (К8);
- степень платежеспособности по текущим обязательствам (К9);
- коэффициент покрытия текущих обязательств оборотными активами (К10);
- собственный капитал в обороте (К11);
- доля собственного капитала в оборотных средствах (К12);
- коэффициент автономии (финансовой независимости) (К13).

3) Показатели эффективности использования оборотного капитала (деловой активности), доходности и финансового результата (рентабельности):

- коэффициент обеспеченности оборотными средствами (К14);
- коэффициент оборотных средств в производстве (К15);
- коэффициент оборотных средств в расчетах (К16);
- рентабельность оборотного капитала (К17);
- рентабельность продаж (К18);
- среднемесячная выработка на одного работника (К19).

4) Показатели эффективности использования внеоборотного капитала и инвестиционной активности организации:

- эффективность внеоборотного капитала (фондоотдача) (К20);
- коэффициент инвестиционной активности (К21).

5) Показатели исполнения обязательств перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами:

- коэффициенты исполнения текущих обязательств перед бюджетами соответствующих уровней (K22 - K24);

- коэффициент исполнения текущих обязательств перед государственными внебюджетными фондами (K25);

- коэффициент исполнения текущих обязательств перед Пенсионным фондом Республики Узбекистан (K26).

Порядок расчета и анализа показателей финансового состояния организаций установлен следующий:

Среднемесячная выручка (K1) рассчитывается как отношение выручки, полученной организацией за отчетный период, к количеству месяцев в отчетном периоде:

$$K1 = \text{Валовая выручка организации по оплате} / T, \quad (2.4)$$

где T - количество месяцев в рассматриваемом отчетном периоде.

Среднемесячная выручка вычисляется по валовой выручке, включающей выручку от реализации за отчетный период (по оплате), НДС, акцизы и другие обязательные платежи. Она характеризует объем доходов организации за рассматриваемый период и определяет основной финансовый ресурс организации, который используется для осуществления хозяйственной деятельности, в том числе для исполнения обязательств перед фискальной системой государства, другими организациями, своими работниками.

В ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» среднемесячная выручка за 2014 год составила 207361083, а за 2015 год 190579750 сумов³⁹.

Среднемесячная выручка, рассматриваемая в сравнении с аналогичными показателями других организаций, характеризует масштаб бизнеса организации.

Степень платежеспособности общая (K4) определяется как частное от

³⁹ Бухгалтерские балансы (форма №1) ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» за 2014 - 2015 гг.

деления суммы заемных средств (обязательств) организации на среднемесячную выручку:

$$K4 = (\text{стр. 600} + \text{стр. 490}) (\text{форма №1}) / K1 \quad (2.5)$$

Данный показатель характеризует общую ситуацию с платежеспособностью организации, объемами ее заемных средств и сроками возможного погашения задолженности организации перед ее кредиторами.

Структура долгов и способы кредитования организации характеризуются распределением показателя «степень платежеспособности общая» на коэффициенты задолженности по кредитам банков и займам, другим организациям, фискальной системе, внутреннему долгу. Перекос структуры долгов в сторону товарных кредитов от других организаций, скрытого кредитования за счет неплатежей фискальной системе государства и задолженности по внутренним выплатам отрицательно характеризует хозяйственную деятельность организации.

Коэффициент задолженности по кредитам банков и займам (K5) вычисляется как частное от деления суммы долгосрочных пассивов и краткосрочных кредитов банков и займов на среднемесячную выручку:

$$K5 = (\text{стр. 490} + \text{стр. 730} + \text{стр. 740}) (\text{форма №1}) / K1 \quad (2.6)$$

Коэффициент задолженности другим организациям (K6) вычисляется как частное от деления суммы обязательств по строкам «поставщики и подрядчики», «задолженность перед дочерними и зависимыми обществами», «авансы полученные» и «прочие кредиторы» на среднемесячную выручку. Все эти строки пассива баланса функционально относятся к обязательствам организации перед прямыми кредиторами или ее контрагентами:

$$K6 = (\text{стр.610} + \text{стр.620} + \text{стр.630} + \text{стр.670} + \text{стр.760}) (\text{форма №1}) / K1 \quad (2.7)$$

Коэффициент задолженности фискальной системе (K7) вычисляется как частное от деления суммы обязательств по строкам «задолженность перед государственными внебюджетными фондами» и «задолженность перед бюджетом» на среднемесячную выручку:

$$K7 = (\text{стр. 680} + \text{стр. 700}) (\text{форма №1}) / K1 \quad (2.8)$$

Коэффициент внутреннего долга (K8) вычисляется как частное от деления суммы обязательств по строкам «задолженность перед персоналом организации», «задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов», «доходы будущих периодов», «резервы предстоящих расходов», «прочие краткосрочные обязательства» на среднемесячную выручку:

$$K8 = (\text{стр.470} + \text{стр.640} + \text{стр.710} + \text{стр.720} + \text{стр.750}) (\text{форма №1}) / K1 \quad (2.9)$$

Степень платежеспособности общая и распределение показателя по виду задолженности представляют собой значения обязательств, отнесенные к среднемесячной выручке организации, и являются показателями оборачиваемости по соответствующей группе обязательств организации. Кроме того, эти показатели определяют, в какие средние сроки организация может рассчитаться со своими кредиторами при условии сохранения среднемесячной выручки, полученной в данном отчетном периоде, если не осуществлять никаких текущих расходов, а всю выручку направлять на расчеты с кредиторами.

Степень платежеспособности по текущим обязательствам (K9) определяется как отношение текущих заемных средств (краткосрочных обязательств) организации к среднемесячной выручке:

$$K9 = \text{стр. 600} (\text{форма №1}) / K1 \quad (2.10)$$

Данный показатель характеризует ситуацию с текущей платежеспособностью организации, объемами ее краткосрочных заемных средств и сроками возможного погашения текущей задолженности организации перед ее кредиторами.

Коэффициент покрытия текущих обязательств оборотными активами (K10) вычисляется как отношение стоимости всех текущих средств в виде запасов, дебиторской задолженности, краткосрочных финансовых вложений, денежных средств и прочих текущих активов к текущим обязательствам организации:

стр. 390

$$K10 = \frac{\text{стр. 390}}{\text{стр. 600}} \quad (\text{форма №1}) \quad (2.11)$$

стр. 600

Данный коэффициент показывает, насколько текущие обязательства покрываются текущими активами организации. Кроме того, показатель характеризует платежные возможности организации при условии погашения всей дебиторской задолженности (в том числе «невозвратной») и реализации имеющихся запасов (в том числе неликвидов). Снижение данного показателя за анализируемый период свидетельствует о снижении уровня ликвидности активов или о росте убытков организации.

Собственный капитал в обороте (K11) вычисляется как разность между долгосрочными активами организации и ее собственным капиталом:

$$K11 = (\text{стр. 130} - \text{стр. 480}) \quad (\text{форма №1}) \quad (2.12)$$

Доля собственного капитала в оборотных средствах (коэффициент обеспеченности собственными средствами) (K12) рассчитывается как отношение собственных средств в обороте ко всей величине оборотных средств:

$$K12 = (\text{стр. 130} - \text{стр. 480}) / \text{стр. 390} \text{ (форма №1)} \quad (2.13)$$

Показатель характеризует соотношение собственных и заемных оборотных средств и определяет степень обеспеченности хозяйственной деятельности организации собственными оборотными средствами, необходимыми для ее финансовой устойчивости.

Коэффициент автономии (финансовой независимости) (K13) вычисляется как частное от деления собственного капитала на сумму активов организации:

$$K13 = \text{стр. 480} / (\text{стр. 130} + \text{стр. 390}) \text{ (форма №1)} \quad (2.14)$$

Коэффициент автономии, или финансовой независимости, (K13) определяется отношением стоимости капитала и резервов организации, очищенных от убытков, к сумме средств организации в виде долгосрочных и текущих активов. Данный показатель определяет долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала. Оставшаяся доля активов покрывается за счет заемных средств. Показатель характеризует соотношение собственного и заемного капитала организации.

Показатели платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» рассмотрены в таблице 3.

Таблица 3

Показатели платежеспособности и финансовой устойчивости⁴⁰

Наименование финансового коэффициента		Значение коэффициента	
		2014 декабрь	2015 декабрь
Степень платежеспособности общая	K4	19,27	22,79
Коэффициент задолженности по кредитам банков и займам	K5	17,74	12,44
Коэффициент задолженности другим организациям	K6	1,23	10,21

⁴⁰ Рассчитано на основе данные ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» за 2014-2015 гг.

Коэффициент задолженности фискальной системе	К7	0,04	0,00
Коэффициент внутреннего долга	К8	0,18	0,14
Степень платежеспособности по текущим обязательствам	К9	1,54	16,64
Коэффициент покрытия текущих обязательств текущими активами	К10	3,79	0,53
Собственный капитал в обороте	К11	2788365,00	2659304,00
Доля собственного капитала в оборотных средствах	К12	2,31	1,58
Коэффициент автономии	К13	0,45	0,44

Далее рассмотрим показатели эффективности использования оборотного капитала (деловой активности), доходности и финансового результата (рентабельности).

Коэффициент обеспеченности оборотными средствами (К14) вычисляется путем деления текущих активов организации на среднемесячную выручку и характеризует объем текущих активов, выраженный в среднемесячных доходах организации, а также их оборачиваемость:

$$K14 = \text{стр. 390 (форма №1)} / K1 \quad (2.15)$$

Данный показатель оценивает скорость обращения средств, вложенных в текущие активы. Показатель дополняется коэффициентами оборотных средств в производстве и в расчетах, значения которых характеризуют структуру текущих активов организации.

Коэффициент оборотных средств в производстве (К15) вычисляется как отношение стоимости оборотных средств в производстве к среднемесячной выручке. Оборотные средства в производстве определяются как средства в запасах с учетом НДС минус стоимость товаров отгруженных:

$$K15 = (\text{стр. 140} + \text{стр. 270}) (\text{форма №1}) / K1 \quad (2.16)$$

Коэффициент оборотных средств в производстве характеризует

оборачиваемость товарно – материальных запасов организации. Значения данного показателя определяются отраслевой спецификой производства, характеризуют эффективность производственной и маркетинговой деятельности организации.

Коэффициент оборотных средств в расчетах (K16) вычисляется как отношение стоимости оборотных средств за вычетом оборотных средств в производстве к среднемесячной выручке:

$$K16 = (\text{стр. 390} - \text{стр. 140} - \text{стр. 270}) (\text{форма №1}) / K1 \quad (2.17)$$

Коэффициент оборотных средств в расчетах определяет скорость обращения оборотных активов организации, не участвующих в непосредственном производстве. Показатель характеризует в первую очередь средние сроки расчетов с организацией за отгруженную, но еще не оплаченную продукцию, то есть определяет средние сроки, на которые выведены из процесса производства оборотные средства, находящиеся в расчетах.

Кроме того, коэффициент оборотных средств в расчетах показывает, насколько ликвидной является продукция, выпускаемая организацией, и насколько эффективно организованы взаимоотношения организации с потребителями продукции. Он отражает эффективность политики организации с точки зрения сбора оплаты по продажам, осуществленным в кредит. Рассматриваемый показатель характеризует вероятность возникновения сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности и ее списания в результате непоступления платежей, т.е. степень коммерческого риска.

Возрастание данного показателя требует восполнения оборотных средств организации за счет новых заимствований и приводит к снижению платежеспособности организации.

Рентабельность оборотного капитала (K17) вычисляется как частное от деления прибыли, остающейся в распоряжении организации после уплаты

налогов и всех отчислений, на сумму оборотных средств:

$$K17 = \text{стр. 260 (форма N 2)}^{41} / \text{стр. 390 (форма №1)} \quad (2.18)$$

Данный показатель отражает эффективность использования оборотного капитала организации. Он определяет, сколько сумов прибыли приходится на один сум, вложенный в оборотные активы.

Рентабельность продаж (K18) вычисляется как частное от деления прибыли, полученной в результате реализации продукции, на выручку организации за тот же период:

$$K18 = \text{стр. 100 (форма N 2)} / \text{стр. 10 (форма №2)} \quad (2.19)$$

Показатель отражает соотношение прибыли от реализации продукции и дохода, полученного организацией в отчетном периоде. Он определяет, сколько сумов прибыли получено организацией в результате реализации продукции на один сум выручки.

Показатели эффективности использования оборотного капитала (деловой активности), доходности и финансового результата (рентабельности) ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» в таблице 4.

Таблица 4

**Показатели эффективности использования оборотного капитала
(деловой активности), доходности и финансового результата
(рентабельности)⁴²**

Наименование финансового коэффициента		Значение коэффициента	
		2014	2015
Коэффициент обеспеченности оборотными средствами	K14	5,88	8,84

⁴¹ Отчет о финансовых результатов (форма № 2) ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» за 2015г.

⁴² Рассчитано на основе данные ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» за 2014-2015 гг.

Коэффициент оборотных средств в производстве	K15	5,74	2,49
Коэффициент оборотных средств в расчетах	K16	0,08	6,34
Рентабельность оборотного капитала	K17	10%	10,07%
Рентабельность продаж	K18	12%	10,17%

При анализе показателей платежеспособности и ликвидности важно проследить их динамику. Состав анализируемых коэффициентов может быть различным. Ограничимся коэффициентами, рекомендованными для аналитической работы в Методических рекомендациях по реформе предприятий (организаций).

Таблица 5

Коэффициенты платежеспособности и ликвидности⁴³

Показатель	Экономическое содержание	Формула расчета по данным бухгалтерского баланса
Коэффициент текущей ликвидности (Кл1)	Характеризует, в какой степени все краткосрочные обязательства обеспечены текущими активами	$Кл1 = \frac{\text{Оборотные активы}}{П1 + П2} = \frac{\text{стр.390-290-440}}{\text{стр. 600}}$

⁴³ Рассчитано на основе данные ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» за 2014-2015 гг.

Коэффициент абсолютной ликвидности (КлЗ)	Характеризует какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена имеющимися денежными средствами и краткосрочными финансовыми вложениями	$\text{КлЗ} = \frac{\text{A1}}{\text{П1} + \text{П2}} = \frac{\text{стр.140} + 440}{\text{стр.600}}$
--	--	--

Показатели эффективности использования оборотного капитала (деловой активности), доходности и финансового результата (рентабельности) ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» в таблице 6.

Таблица 6

Коэффициенты, характеризующие платежеспособность должника⁴⁴

Наименование финансового коэффициента	значение коэффициента	значение коэффициента
	2014	2015
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	3,74
Коэффициент текущей ликвидности.	0,53	3,79
Показатель обеспеченности обязательств должника его активами.	0,68	0,72

Таким образом, коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть немедленно погашена за счет денежных средств клиента. Этот коэффициент характеризует возможность хозяйствующего субъекта мобилизовать

⁴⁴ Рассчитано на основе данные ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» за 2014-2015 гг.

денежные средства для покрытия краткосрочной задолженности. Чем выше данный коэффициент, тем надежнее заемщик.

Если фактический коэффициент укладывается в указанный диапазон, за счет обеспечения равномерного поступления платежей от партнеров по бизнесу имеющаяся краткосрочная задолженность будет погашена за 2-5 дней (1/0,5 и 1/0,2).

На ООО «NORIN MACHANICAL PLANT», на начало отчетного периода данный коэффициент равен 0,15 (т.е. задолженность будет погашена за 10 дней), а на конец отчетного периода 3,74 (т.е. задолженность будет погашена за 30 дней). Это говорит о том, что за год у предприятия есть возможности быстро погашать краткосрочные обязательства.

Нормативным значением коэффициента текущей ликвидности считается 2 (установлен Республиканском управлением по делам о несостоятельности (банкротстве). Это означает, что на каждый сум его краткосрочных обязательств должно приходиться не менее 2-х сумов ликвидных средств, а если менее 2-х сумов, то создается угроза финансовой нестабильности.

По данным показателям ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» предприятие имеет финансовой стабильности, так как значения коэффициента покрытия и на начало и на конец отчетного периода соответствует установленным нормам.

Финансовая устойчивость служит основой прочного положения коммерческой организации. Чем выше устойчивость предприятия, тем более оно независимо от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры и, следовательно, тем меньше риск оказаться на грани банкротства. Оценка финансовой устойчивости в краткосрочном плане связана с ликвидностью баланса и платежеспособностью организации.

По уровню ликвидности все активы предприятия можно разделить на четыре группы в порядке убывания уровня ликвидности (таблица 7).

Таблица 7

Характеристика активов по уровню ликвидности⁴⁵

Группа активов	Состав статей баланса	Формула расчета по бухгалтерскому балансу (Ф.№1)	Характеристика уровня ликвидности
(A1) Наиболее ликвидные активы	Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения	$A1 = \text{стр.320} + \text{стр.440}$	Легко реализуемые активы
(A2) Быстрореализуемые активы	Дебиторская задолженность, прочие текущие активы	$A2 = \text{стр.210} + 380$	Высоко ликвидные активы
(A3) Медленно реализуемые активы	Производственные запасы	$A3 = \text{стр.140}$	Ликвидные активы
(A4) Трудно реализуемые активы	Долгосрочные активы	$A4 = \text{стр.130}$	Неликвидные активы
(A) Итого активы	Текущие активы (раздел II), Долгосрочные активы (раздел I)	$A = A1 + A2 + A3 + A4 = \text{стр.400}$	Активы организации

Платежеспособность означает наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. Таким образом, основными признаками платежеспособности являются:

- наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете;
- отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Таблица 8

Характеристика активов ООО «NORIN MACHANICAL PLANT»

по уровню ликвидности⁴⁶

Группа активов	На начало 2015 г. тыс. сум	На конец 2015 г. тыс. с.
Наиболее ликвидные	$A1 = 6263$	$A1 = 336462$

⁴⁵ Рассчитано на основе данные ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» за 2015 г.

⁴⁶ Рассчитано на основе данные ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» за 2015 г.

активы (A1)		
Быстрореализуемые активы (A2)	A2 = 48766	A2=872072
Медленно реализуемые активы (A3)	A3 = 666629	A3=475296
Трудно реализуемые активы (A4)	A4 = 6219173	A4=6018695
Итого активы (A)	A = 6940831	A =7702525

Пассивы бухгалтерского баланса группируются по степени срочности их оплаты (таблица 9).

Таблица 9

Характеристика пассивов баланса по степени срочности их оплаты⁴⁷

Группа пассивов	Состав статей баланса	Формула расчета по бухгалтерскому балансу
Наиболее срочные обязательства (П1)	Кредиторская задолженность	П1=стр.600-710-730-740-760
Краткосрочные обязательства (П2)	Краткосрочные кредиты и займы, задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов, прочие краткосрочные обязательства	П2=стр.710+730+740+760
Долгосрочные обязательства (П3)	Долгосрочные обязательства	П3=стр.490
Собственный капитал и другие постоянные пассивы (П4)	Капитал и резервы, доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов	П4=стр.470+480
Итого пассивы (П)	Раздел IV, раздел III	П=П1+П2+П3=стр.780

Характеристика пассивов баланса ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» по степени срочности их оплаты (таблица 10):

⁴⁷ Рассчитано на основе данные ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» за 2015 г.

Таблица 10

Характеристика по степени срочности их оплаты пассивов баланса

ООО «NORIN MACHANICAL PLANT»⁴⁸

Группа пассивов	На начало 2015 г. тыс. сум	На конец 2015 г. тыс. сум
Наиболее срочные обязательства (П1)	П1 = 427766	П1=1972239
Краткосрочные обязательства (П2)	П2 = 0	П2=1199603
Долгосрочные обязательства (П3)	П3 = 3262842	П3=1171292
Собственный капитал и другие постоянные пассивы (П4)	П4 = 3250223	П4=3359391
Итого пассивы (П)	П = 6940831	П =7702525

Ликвидность баланса можно определить по существующим рациональным балансовым пропорциям, соблюдение которых способствует финансовой устойчивости предприятия.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если абсолютные финансовые показатели ликвидности соответствуют тенденциям согласно таблице 11.

Таблица 11

Значения абсолютных финансовых показателей ликвидности баланса⁴⁹

Показатель	Экономическое содержание	Формула расчета	Значение
Разность наиболее ликвидных активов и наиболее	Сопоставление итогов первой группы по активу и пассиву, т.е. А1 и П1, отражает соотношение текущих	А1-П1	Рекомендуемое $> = 0$

⁴⁸ Рассчитано на основе данные ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» за 2015 г.

⁴⁹ Рассчитано на основе данные ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» за 2015 г.

краткосрочных обязательств	платежей и поступлений		
Разность быстрореализуемых активов и краткосрочных обязательств	Сравнение итогов второй группы по активу и пассиву, т.е. А2 и П2, показывает тенденцию увеличения или уменьшения текущей ликвидности	А2 – П2	Рекомендуемое > = 0
Разность медленно реализуемых активов и долгосрочных обязательств	Сопоставление итогов по активу и пассиву для третьей группы, т.е. А3 и П3, отражает соотношение платежей и поступлений в отдаленном будущем	А3 – П3	Рекомендуемое > = 0
Разность собственного капитала и других видов постоянных активов	Означает, что собственных средств должно быть достаточно для покрытия потребности в оборотных активах	П4 – А4	Рекомендуемое > = 0

Ликвидность баланса ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» по существующим рациональным балансовым пропорциям, соблюдение которых способствует финансовой устойчивости предприятия(табл. 12):

Таблица 12

Ликвидность баланса ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» по существующим рациональным балансовым пропорциям⁵⁰

Показатель	На начало 2015 г.	На конец 2015 г.
Разность наиболее ликвидных активов и наиболее краткосрочных обязательств А1–П1	6263-427766= -421503	336462-1972239= -1635777

⁵⁰ Рассчитано на основе данные ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» за 2015 г.

Разность быстрореализуемых активов и краткосрочных обязательств А2-П2	48766-0= 48766	872072-1199603= -327531
Разность медленно реализуемых активов и долгосрочных обязательств А3 – П3	666629-3262842= 2596213	475296-1171292= 695996
Разность собственного капитала и других видов постоянных активов П4 – А4	3250223-6219173= 2968950	3359391-6018695= 2659304

В результате сопоставления активов и обязательств по балансу выявляется несоответствие значений первого абсолютного финансового показателя ликвидности рекомендуемым значениям как на начало года, так и на конец. Это свидетельствует о недостаточности наиболее ликвидных активов - денежных средств, для оплаты наиболее срочных обязательств.

На начало периода: $A1 - П1 = - 421503 < 0$

На конец периода: $A1 - П1 = - 1635777 < 0$

Разность быстрореализуемых активов и краткосрочных обязательств так же не соответствует рекомендуемому значению:

На начало периода: $A2 - П2 = 48766 > 0$

На конец периода: $A2 - П2 = - 327531 < 0$

Это свидетельствует о недостаточности быстрореализуемых активов для покрытия краткосрочных обязательств.

Последние два показателя определяют возможность поступления платежей в отдаленном будущем:

На начало периода: $A3 - П3 = 2596213 > 0$

На конец периода: $A3 - П3 = 695996 > 0$

Динамика, как видно, положительная, тем не менее, медленно реализуемые активы иногда могут заменить наиболее ликвидные активы,

поэтому можно сказать, что предприятие финансово устойчиво.

Наличие у предприятия собственного капитала и других постоянных пассивов в достаточном количестве для обеспечения потребности в оборотных активах определяется следующим неравенством:

$$\text{На начало периода: } П4 - А4 = 2968950 > 0$$

$$\text{На конец периода: } П4 - А4 = 2659304 > 0$$

Динамика, как мы видим, положительная, но медленно реализуемые активы не могут всегда заменить наиболее ликвидные активы.

Из всего изложенного можно сделать вывод, что предприятие финансово устойчиво на перспективу, но в настоящее время сумма текущих платежей превышает сумму поступлений, то есть предприятие испытывает недостаток денежных средств.

2.2 Нормативно - правовое регулирование формирования и использования фондов денежных средств предприятия

Направления, формы и методы нормативно - правовое регулирование формирования и использования фондов денежных средств предприятия постоянно совершенствуются и изменяются. На современном этапе эти изменения касаются перехода от административных к экономическим и правовым методам осуществления предприятием своих функций путем соответствующего законодательства, регулирующего экономические отношения в сфере производства.

Нормативно - правовое регулирование направлено, прежде всего, на упорядочение отношений возникающих в сфере финансовой деятельности государства и муниципальных образований, т.е. деятельности направленной на формирование, распределение и использование централизованных и децентрализованных денежных фондов публичного назначения. В основе данной деятельности лежат различные группы финансовых правоотношений. Одним из основных элементов финансовых правоотношений являются реальные участники, реализующие частные и публичные интересы, без которых не существовало бы и само правоотношение.

Учение об участнике финансового правоотношения - это учение о субъекте финансового права.

В системе государственных законов главную юридическую силу имеет Конституция Республики Узбекистан, которая закрепляет права граждан и регулирует отношения собственности на территории страны.

Особое место в законодательной сфере занимает Гражданский Кодекс Республики Узбекистан, призванный урегулировать все общественные отношения и являющийся исходной базой для развития всего текущего законодательства применительно к различным сферам деятельности, в том числе и производства.

В настоящее время в производстве установлены правовые нормы

государственного контроля и надзора за соблюдением законодательства в области стандартизации, метрологии, сертификации и защиты прав потребителей путем принятия соответствующих законов.

Практическая реализация всех аспектов нормативно - правовое регулирование предпринимательства осуществляется через соответствующие государственные и территориальные исполнительные органы. Они не вправе вмешиваться в оперативную деятельность предприятий до тех пор, пока предприятия соблюдают законы. Однако они могут и должны выступать в качестве органов, контролирующих правомерность хозяйственной деятельности предприятия вносить свои предложения и требовать исполнения руководством предприятия принятого законодательства.

Стратегической целью государства в производственной сфере является создание необходимых условий для своевременного контроля за потребительским рынком, его экономической безопасностью. При этом сам механизм государственного воздействия должен обеспечивать конкуренцию везде, где это необходимо. Такой подход означает отказ со стороны государственных структур от непосредственного управления производственными предприятиями и ориентацию на управление процессами, протекающими на потребительском рынке в целом, сведение административного воздействия в основном нормативно-правовому регулированию, обеспечение равенства субъектов производственной деятельности независимо от организационно-правовых форм и вида собственности.

Нормативно - правовое регулирование как способы воздействия на финансовые правоотношения с участием предприятий означает совокупность правил поведения, установленных в различных нормативно - правовых актах, которые в совокупности образуют систему источников финансового права.

В механизме нормативно - правового регулирования основная роль отводится различным источникам права, содержащим определенные правила поведения в финансовых правоотношениях. Если исходить из

общераспространенного значения термина «источник», то в сфере права под ним нужно понимать силу, создающую право. Такой силой, прежде всего, является власть государства, которая реагирует на потребности общества, развитие общественных отношений и принимает соответствующие правовые решения⁵¹.

Источники финансового права Республики Узбекистан - это правовые акты представительных и исполнительных органов государственной власти и местного самоуправления, в которых содержатся нормы финансового права и нормативно - правовое регулирование формирования и использования фондов денежных средств предприятия.

Главный источник финансового права - Конституция Республики Узбекистан, на основе которой приняты конституции и основные законы субъектов государства, а также уставы муниципальных образований.

Конституции Республики Узбекистан закрепляются основы правовой организации финансовой деятельности государства в целом и по отдельным ее направлениям. Если коснуться вопроса о непосредственном регулировании финансово-хозяйственной деятельности предприятий, то в Конституции Республики Узбекистан содержится общая норма, согласно которой каждый обязан платить законно установленные налоги и сборы.

Источники финансового права Республики Узбекистан неодинаковы по своим правовым свойствам. Среди них имеются законы и акты органов исполнительной власти разных уровней. В настоящее время расширяется сфера нормативно - правовое регулирование формирования и использования фондов денежных средств предприятия законодательными актами, что важно для повышения авторитетности нормативно - правовых норм. Появилось большое число законов Республики Узбекистан, относящихся к разным сферам финансовой и производственной деятельности.

Организация имеет возможность выбирать наиболее выгодные способы

⁵¹ Теория государства и права. Учебник / Под ред. Корельского В.М., Первалова В.Д. – М.: НОРМА-ИНФРА, 1998. – С. 287.

осуществления финансовых операций, обеспечивающие желаемую величину прибыли и показатели финансовой устойчивости предприятия. Предписания действующих нормативных документов можно разделить на одновариантные и многовариантные.

Одновариантное предписание означает, что нормативные документы устанавливают однозначный порядок осуществления конкретных операций, обязательный для всех организаций.

Нормы финансового права содержатся в актах главы государства и органов исполнительной власти: указах Президента и постановлениях Правительства. Акты органов исполнительной власти субъектов государства, принятые по соответствующим вопросам, также могут быть источниками финансового права.

Существуют случаи, когда нормативные документы содержат несколько вариантов осуществления каких либо финансовых операций.

Иногда нормативные документы вообще не содержат конкретных предписаний по ведению финансовой политике предприятия. В данном случае организация может самостоятельно разработать соответствующие способы для осуществления своей деятельности.

В ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» для регулирования порядков формирования и использования фондов денежных средств предприятия применяются различные нормативно-правовые акты. В первую очередь, это Гражданский Кодекс Республики Узбекистан, в котором содержатся положения о порядке формирования и использования уставного капитала предприятий различных организационно - правовых форм (акционерных обществ, обществ с ограниченной ответственностью, товариществ, государственных и муниципальных предприятий).

Для регистрации предприятий на основании заявления учредителей руководствуются Законом Республики Узбекистан «О предприятиях и предпринимательской деятельности». Статья 34 Закона Республики Узбекистан от 06.05.2014 г. №223-І «Об акционерных обществах и защите

прав акционеров», Закон Республики Узбекистан от 06.12.2001 г. №330-II «Об обществах с ограниченной и дополнительной ответственностью», Закон Республики Узбекистан от 25.05.2000 г. №69-II «О гарантиях свободы предпринимательской деятельности» (в новой редакции, Закон Республики Узбекистан от 02.05.2012 г. №ЗРУ-328), Закон Республики Узбекистан от 06.12.2001 г. №330-II «Об обществах с ограниченной и дополнительной ответственностью», статьи 58, 59, 62, 63 и 69 Гражданского Кодекса Республики Узбекистан, а также глава 4 Положения «О порядке государственной регистрации субъектов предпринимательской деятельности» требуют от учредителей (участников) оплата уставного капитала (фонда) до регистрации их организации, Постановление Президента Республики Узбекистан от 15.12.2010 г. №ПП-1442 «О приоритетах развития промышленности Республики Узбекистан в 2011-2015 годах», Постановление Президента Республики Узбекистан от 25.08.2011 г. №ПП-1604 «О мерах по устранению бюрократических барьеров и дальнейшему повышению свободы предпринимательской деятельности», Постановление об утверждении положения о бухгалтерском учете и отчетности в Республике Узбекистан и совершенствовании системы счетов бухгалтерского учета, утвержденным приказом Минфина Республики Узбекистан от 26.03.1994 г. №164 определяется порядок начисления и списания средств со счетов по учету денежных фондов предприятия.

Для учета порядков формирования и использования фондов денежных средств используются такие нормативные документы, как НСБУ №22 «Учет активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте», приказ Минфина Республики Узбекистан от 15.06.2000 г. №47 «О сроках представления квартальной и годовой финансовой отчетности», Письмо Минфина Республики Узбекистан от 02.09.2008 г. №91 «Об отражении в бухгалтерском учете и отчетности средств, используемых на финансирование капитальных вложений» и другие. Эти документы регулируют финансовые операции по использованию средств из фондов накопления и потребления, а

также добавочного и резервного капиталов по целевому назначению.

План счетов бухгалтерского учета финансово - хозяйственной деятельности предприятия и организации, утвержденный приказом Минфина Республики Узбекистан от 09.09.2000 г. № 103, позволяет вести отдельный учет формирования и использования некоторых денежных фондов, так как предусматривает открытие субсчетов.

Указ Президента Республики Узбекистан от 10.10.1997 г. №УП-1871 «О дополнительных мерах по стимулированию экспорта товаров (работ, услуг)», Указ Президента Республики Узбекистан от 11.04.2005 г. №УП-3594 «О дополнительных мерах по стимулированию привлечения прямых частных иностранных инвестиций», Указ Президента Республики Узбекистан от 04.04.2011 г. №УП-4296 «О дополнительных мерах по дальнейшему сокращению проверок и совершенствованию системы организации контроля деятельности субъектов предпринимательства», Указ Президента Республики Узбекистан от 24.08.2011 г. №УП-4354 «О дополнительных мерах по формированию максимально благоприятной среды для дальнейшего развития малого бизнеса и частного предпринимательства», Указ Президента Республики Узбекистан от 10.04.2012 г. №УП-4434 «О дополнительных мерах по стимулированию привлечения прямых иностранных инвестиций», Указ Президента Республики Узбекистан от 16.11.2006 г. №215 «О мерах по обеспечению эффективного управления предприятиями с государственной долей в уставном фонде и надлежащего учета государственного имущества» определяет направления и задачи контроля за формированием государственных доходов и их рациональным использованием, а также улучшения взаимодействия и координации деятельности конкретных органов.

Таким образом, законодательство Республики Узбекистан предоставляет возможность реального развития контроля, оценки и учета порядков формирования и использования всех денежных фондов предприятий и организаций.

2.3 Анализ динамики и структуры фондов денежных средств организации

На основе отчёта о денежных потоках за 2014 и 2015 года произведём горизонтальный анализ, который заключается в сравнении каждой статьи с предыдущим периодом. В этих целях составляется несколько аналитических таблиц, в которых абсолютные показатели дополняются относительными темпами роста (снижения).

Из данных отчетах следует, что за последние два года поступление денежных средств - всего увеличилось на 18%, в том числе за счёт наибольшего темпа роста статьи – кредиты полученные 50,25%. В общей структуре поступления денежных средств занимает выручка от реализации, её удельный вес 92,86% на конец 2015 года, что на 0,84% больше, чем на конец 2014 года. В 2015 году не наблюдается распродажи имущества. Таким образом, можно утверждать, что предприятие улучшило своё финансовое положение за счёт увеличения краткосрочных обязательств и поступления выручки от реализации продукции.

Статья направлено денежных средств - всего также имеет рост на 8,73%. Предприятие в 2015 году интенсивно приобретало новые основные средства, рост данной статьи произошёл на 95,24%.

Темп роста поступления денежных средств больше темпа роста расходования денежных средств на 11,27%. Это говорит о том, что предприятие не израсходовало на конец 2015 года все деньги, а их заморозило. По данным бухгалтерского учёта поступление денежных средств в размере 5518,12 тыс. сум на расчётный счёт было 01.12.2015 года.

Расчёт изменения денежных средств за 2015 год:

$$\text{ИЗДС} = \text{ПДС} - \text{ИДС}, \quad (2.1.)$$

где:

ИЗДС – изменение денежных средств;

ПДС – всего поступление денежных средств;

ИДС – итого использовано денежных средств.

99400 тыс. сум = 1099200 тыс. сум – 999800 тыс. сум

Расчёт доли от суммы всех источников денежных средств производится следующим образом:

$1020700 \text{ тыс. сум} \cdot 100 : 1099200 \text{ тыс. сум} = 92,86\%$

$461800 \text{ тыс. сум} \cdot 100 : 1099200 \text{ тыс. сум} = 42,01\%$

Таблица 13

Вертикальный анализ поступлений и расходования денежных средств по ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» за 2015 год, тыс. сум⁵²

Наименование показателей	Абсолютная величина, тыс. сум	Доля от суммы всех источников денежных средств, %
1. Поступления и источники денежных средств. Выручка от продажи товаров (продукции, работ и услуг)		
Авансы, полученные от покупателей	1020700	92,86
Кредиты полученные		
Дивиденды, проценты по финансовым вложениям	23000	2,09
Прочие поступления	38600	3,51
Всего поступлений денежных средств	5400	0,49
2. Использование денежных средств	11480	1,04
На оплату приобретённых товаров, продукции, работ и услуг	1099200	100,00
На оплату труда		
Взносы в государственные внебюджетные фонды	461800	42,01
На выдачу подотчётных сумм		
На выдачу авансов		
На оплату машин, оборудования и транспортных средств	201000	18,29
На финансовые вложения	77380	7,04
На выплату дивидендов и процентов по ценным бумагам	2800	0,25
На расчёты с бюджетом	6500	0,59
На оплату процентов и основной суммы долга по полученным кредитам и займам	75000	6,82
Прочие выплаты и перечисления	20000	1,82
Итого использовано и денежных средств	61500	5,59
3. Изменение денежных средств	78920	7,18
	3800	0,35
	11100	1,101
	999800	90,96
	99400	9,04

⁵² Рассчитано на основе данные ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» за 2015 г.

Из таблицы 13 следует, что основным источником притока денежных средств были выручка от реализации товаров (92,9%), авансы, полученные от покупателей (2,1%), кредиты полученные (3,5%), прочие поступления (1,05%).

Среди направлений расходования денежных средств основной удельный вес занимают: оплата счетов поставщиков за товары и услуги (42%); оплата труда персонала и взносы во внебюджетные фонды (25,3%); финансирование приобретения активной части основных средств (6,8%); выплата дивидендов и процентов по ценным бумагам (5,6%); расчёты с бюджетом (7,2%); прочие расходы (4,1%). Чистое изменение денежных средств (превышение притока над оттоком) составляет 9%.

На практике применяются два ключевых метода расчёта объёма денежных потоков: прямой и косвенный.

Прямой метод основан на движении денежных средств по счетам предприятия. Исходный элемент - выручка от реализации товаров (продукции, работ и услуг). Достоинства метода заключается в том, что он позволяет:

1. показывать основные источники притока и направления оттока денежных средств;
2. делать оперативные выводы относительно достаточности средств для платежей по текущим обязательствам;
3. устанавливать взаимосвязь между объёмом реализации продукции и денежной выручки за отчётный период;
4. идентифицировать статьи, формирующие наибольший приток и отток денежных средств;
5. использовать полученную информацию для прогнозирования денежных потоков;
6. контролировать все поступления и направления расходования денежных средств, так как денежный поток непосредственно связан с регистрами бухгалтерского учёта (главной книгой, журналами-ордерами и

иными документами).

В долгосрочной перспективе прямой метод расчёта позволяет оценить ликвидность и платёжеспособность предприятия.

Недостатком данного метода является то, что он не раскрывает взаимосвязи полученного финансового результата (прибыли) и изменения абсолютного размера денежных средств.

Косвенный метод предпочтителен с аналитической точки зрения, так как позволяет определить взаимосвязь полученной прибыли с изменением величины денежных средств. Расчёт денежных потоков косвенным методом ведётся от показателя чистой прибыли с соответствующими его корректировками на статьи, не отражающие движение реальных денежных средств по соответствующим счетам. Следовательно, косвенный метод основан на анализе движения денежных средств по видам деятельности, так как показывает, где конкретно овеществлена прибыль предприятия или куда вложены «живые деньги». Он базируется на изучении «Отчет о финансовых результатах» снизу вверх. Поэтому его иногда называют «нижним». Прямой метод называют «верхним», так как «Отчет о финансовых результатах» анализируется сверху вниз.

Преимущество косвенного метода при использовании в оперативном управлении денежными потоками состоит в том, что он позволяет установить соответствие между финансовым результатом и собственными оборотными средствами. С его помощью можно выявить наиболее проблемные места в деятельности предприятия (скопления иммобилизованных денежных средств) и разработать пути выхода из критической ситуации. Недостатки метода:

1. высокая трудоёмкость при составлении аналитического отчёта внешним пользователем;
2. необходимость привлечения внутренних данных бухгалтерского учёта (главная книга);
3. применение целесообразно только при использовании табличных

процессоров.

При проведении аналитической работы оба метода (прямой и косвенный) дополняют друг друга и дают реальное представление о движении потока денежных средств на предприятии за расчётный период.

Платёжный баланс отражает весь денежный оборот предприятия (поток денежных средств). С помощью этого документа обеспечивается оперативное финансирование всех хозяйственных операций без подразделения на виды деятельности (текущую, инвестиционную и финансовую).

На основе платёжного баланса предприятие может прогнозировать выполнение своих обязательств перед государством, поставщиками, инвесторами и иными партнёрами. Данный документ позволяет планировать состояние собственных средств, а также привлекать в необходимых случаях банковский и коммерческий кредит. С помощью этого документа контролируется выпуск продукции (услуг) и её реализация.

При составлении платёжного баланса финансовая служба координирует свою работу с бухгалтерией и другими управленческими структурами предприятия. Бухгалтерия обеспечивает сбор информации по операциям на счетах предприятия о состоянии дебиторской и кредиторской задолженности, срочных и просроченных ссуд банков, об уплате налогов, расчётов с поставщиками и подрядчиками, с персоналом по оплате труда и так далее.

Необходимость составления подобного существенно возросла в связи с изменением порядка расчётов и кредитования, наличием значительных неплатежей государству, партнёрам и работникам по оплате труда. Всё это требует повышенного внимания к ежедневной сбалансированности между потоками денежных поступлений и платежей.

По данным можно сделать вывод, что ООО «NORIN MECHANICAL PLANT» в целом способно генерировать денежные средства в объёме, достаточном для осуществления необходимых расходов.

Выводы по второй главе

Для проведения анализа финансового состояния организаций использовались следующие показатели, характеризующие различные аспекты деятельности организации:

Общие показатели:

- среднемесячная выручка (К1);
- доля денежных средств в выручке (К2);
- среднесписочная численность работников (К3).

Показатели платежеспособности и финансовой устойчивости:

- степень платежеспособности общая (К4);
- коэффициент задолженности по кредитам банков и займам (К5);
- коэффициент задолженности другим организациям (К6);
- коэффициент задолженности фискальной системе (К7);
- коэффициент внутреннего долга (К8);
- степень платежеспособности по текущим обязательствам (К9);
- коэффициент покрытия текущих обязательств оборотными активами (К10);
- собственный капитал в обороте (К11);
- доля собственного капитала в оборотных средствах (коэффициент обеспеченности собственными средствами) (К12);
- коэффициент автономии (финансовой независимости) (К13).

Как показывает проведенный анализ во второй главе выпускной квалификационной работы «Анализ формирования и использования денежных фондов предприятия на примере ООО «NORIN MECHANICAL PLANT»», можно сделать вывод, что предприятие финансово устойчивое на перспективу, но в настоящее время сумма текущих платежей превышает сумму поступлений, то есть предприятие испытывает недостаток денежных средств, но в целом способно генерировать денежные средства в объеме, достаточном для осуществления необходимых расходов.

ГЛАВА 3. ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФОНДОВ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ

Каждое предприятие для осуществления своей деятельности имеет в распоряжении денежные средства. Источники формирования этих средств представлены на рисунке 10.

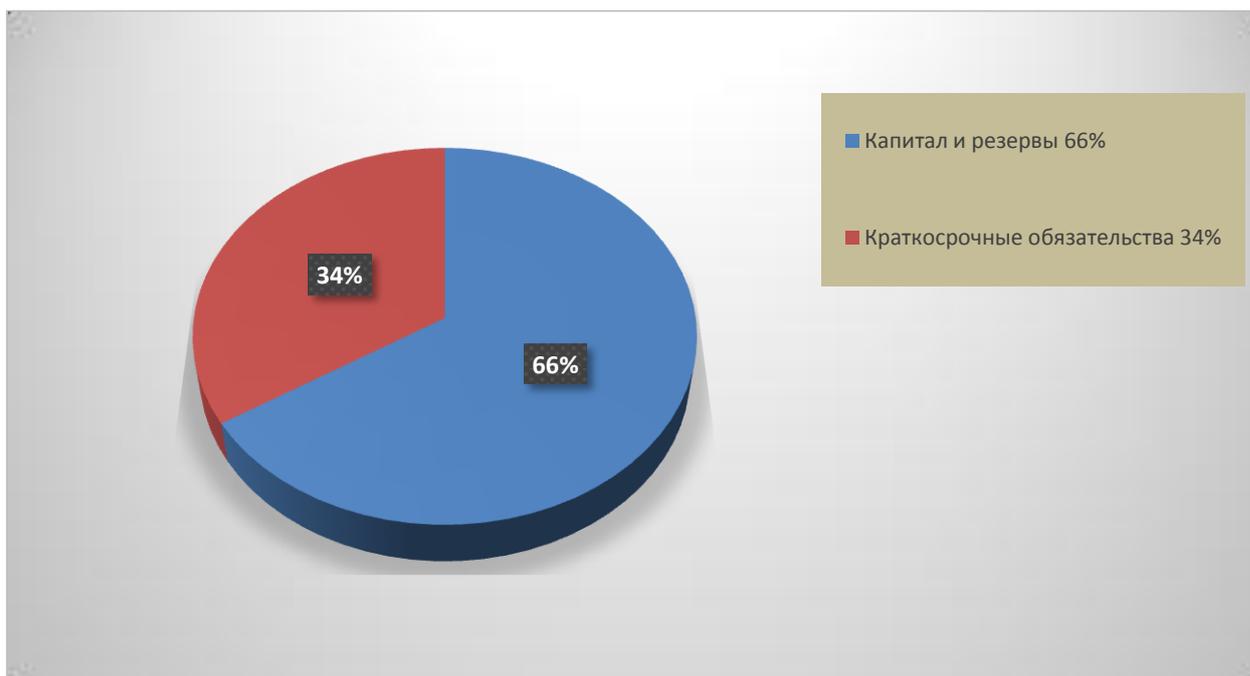


Рис. 10. Источники образования средств организации⁵³

В финансовой деятельности предприятия особое значение имеет формирование собственного капитала, который включает в себя уставный капитал, резервный капитал, добавочный капитал, фонды денежных средств, нераспределенную прибыль, а также централизованные источники финансирования. Структура собственного капитала представлена на рисунке 11.

⁵³ Официальный сайт Проект Реформа бюджетной системы в Республике Узбекистан// www.publicfinance.uz.

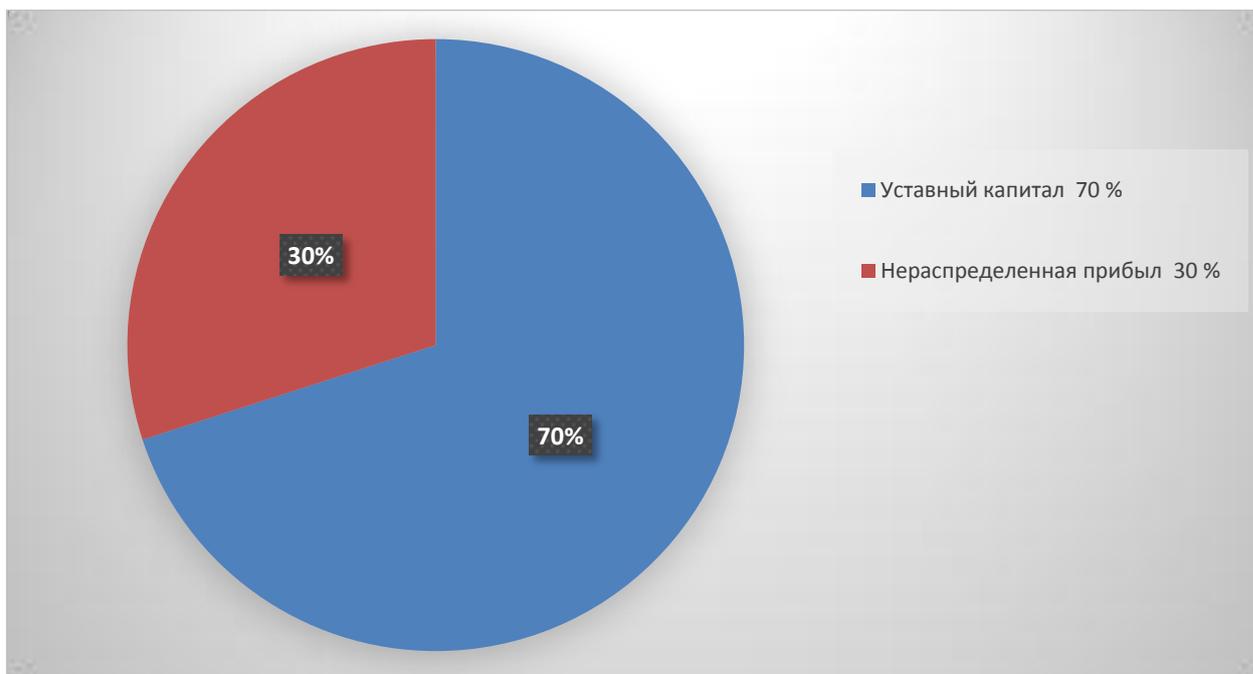


Рис. 11. Структура собственного капитала⁵⁴

На этапе реформ, ориентированных прежде всего на структурную перестройку экономики, особое значение приобретает институциональные преобразования, призванные создать необходимые предпосылки для перехода к стадии экономического роста, к повышению отдачи от инвестиций.

Создание макроэкономических условий экономического роста не может переломить негативные тенденции экономического спада и сформировать реальные предпосылки для преодоления финансового кризиса. Необходима активная микроэкономическая политика, позволяющая реализовать потенциал экономических реформ и обеспечить эффективное функционирование рыночного механизма.

Реформа предприятий означает поэтапный, стимулируемый государством, процесс перехода на рыночные принципы функционирования. Для этого нужно, в первую очередь, содействовать реструктуризации предприятия для адаптации к работе в условиях рыночной экономики,

⁵⁴ Официальный сайт Проект Реформа бюджетной системы в Республике Узбекистан// www.publicfinance.uz.

улучшать управление на предприятиях, стимулировать их деятельность на повышение эффективности производства, рост производительности труда, улучшение финансово - экономических результатов деятельности.

В настоящее время многим предприятиям стоит обратить особое внимание на свое финансовое состояние. Существуют предприятия которые находятся на грани банкротства, поэтому в этом случае работники финансовых служб или бухгалтерии таких предприятий сразу же после оставления баланса должны проанализировать следующие показатели:

- соотношение активов и пассивов предприятия,
- соотношение оборотных активов и всех активов,
- соотношение заемных и собственных средств.

После этого необходимо принимать меры по ликвидации негативной ситуации.

Для предприятий, созданных в форме акционерных обществ можно предложить выпуск в обращение новых акций. Однако тот факт, что фондовый рынок в стране все еще слабо развит, служит основным аргументом против такого привлечения необходимых средств.

Надежным методом улучшения финансового состояния считается диверсификация производства, т. е. рассредоточение активов по различным видам деятельности.

Существенным фактором, оказывающим влияние на оздоровление финансового состояния предприятия, является погашение дебиторской задолженности предприятия.

Одной из причин возникновения дебиторской задолженности являются неотрегулированность отношений предприятия и банка, приводящая к серьезным финансовым проблемам. При составлении и заключении договора на расчетно - кассовое обслуживание необходимо руководствоваться следующими рекомендациями:

- договорные отношения с банком должны предусматривать оплату за временное использование средств предприятия, находящихся на расчетом

счете;

- в договоре должно быть определено, что зачисление средств предприятия на расчетный счет производится в течение операционного дня на дату поступления платежных документов, в случае задержки поступления банк обязан уплатить пени за каждый день просрочки;

- установить ответственность банка за задержку платежей в связи с неправильной адресацией платежных документов с начислением пеней за каждый день просрочки;

- банку принимать и выдавать денежные средства по первому требованию клиента в пределах средств, имеющих на его расчетном счете, и в пределах сумм, предусмотренных заявкой клиента по кассовому плану;

- в случае неоднократного нарушения банком своих обязательств, предприятие оставляет за собой право расторгнуть договор на расчетно - кассовое обслуживание в одностороннем порядке.

Одним из вариантов решения этой проблемы можно назвать проведение финансовых операций между факторинговой компанией или коммерческим банком и предприятием.

Еще один путь - это договор - цессия (уступка требований и передача права собственности), что позволяет пополнить оборотные средства, решить проблему дебиторской задолженности и гибко маневрировать своими ресурсами в условиях наличия кредиторской задолженности перед бюджетом, ведь погашение полученного кредита будет происходить через ссудный счет. (Цессия - документ заемщика, в котором он уступает свое требование - кредиторскую задолженность кредитору - банку в качестве обеспечения возврата кредита).

Одной из причин возникновения дебиторской задолженности может являться, неотрегулированность отношений предприятия и банка, приводящая к серьезным финансовым проблемам.

При составлении и заключении договора на расчетно - кассовое обслуживание можно предложить предприятию руководствоваться

следующими рекомендациями: договорные отношения с банком должны предусматривать оплату за временное использование средств предприятия, находящихся на расчетном счете; в договоре должно быть определено, что зачисление средств предприятия на расчетный счет в течение операционного дня на дату поступления платежных документов, в случае задержки поступления банк обязан уплатить пени за каждый день просрочки; установить ответственность банка за задержку платежей в связи с неправильной адресацией платежных документов с установлением пени за каждый день просрочки; в случае неоднократного нарушения банком своих обязательств, предприятие оставляет за собой право расторгнуть договор в одностороннем порядке.

В качестве дополнительных источников финансирования можно выделить нетрадиционный метод обновления материальной базы и ускоренной модернизации основных фондов - лизинг. По нашему мнению, главным достоинством лизинга является то, что и лизингодатель, и лизингополучатель оперируют капиталом не в денежной, а в производственной форме, что сближает лизинг с инвестированием, резко поднимает его экономическую значимость.

Лизингодатель, предоставляя лизингополучателю основные фонды на установленный договором срок и за определенную плату.

Наконец, необходимо совершенствование договорной работы и договорной дисциплины. Влияние данного фактора невозможно выявить без учета отраслевых особенностей производства и организации финансов. Учитывая массовые неплатежи между предприятиями, уместно было бы заключение договора - инкассо с банком на акцептную форму расчетов с предприятиями - покупателями по обязательным поставкам, а также заключение с банком договора об автоматическом начислении штрафа за каждый день просрочки при несвоевременной оплате продукции с выставлением платежного требования в адрес банка, обслуживающего покупателя.

В организации денежных фондов предприятия имеются некоторые недостатки, которые мешают эффективной хозяйственной деятельности.

Например, следует признать несостоятельной укоренившуюся практику деления уставного фонда на нормативы финансового обеспечения основных и оборотных средств, поскольку оно ограничивает работу предприятия исключительно узкими рамками производственной деятельности. Поэтому в данном случае необходимо ликвидировать эти нормативы.

Очень часто возникает ситуация, когда предписание одного нормативного акта противоречит предписаниям другого не менее важного акта. В таких случаях в тупике оказываются руководители предприятий. Уставный капитал, так как он создается за счет имущественных вкладов, которые определены учредителями в учредительных документах предприятия с формальной точки зрения может быть сформирован только из одних объектов неденежных средств (основных средств, нематериальных активов, ценных бумаг, материалов, МБП и прочих). Вместе с тем Закона Республики Узбекистан от 06.05.2014 г. №223-І «Об акционерных обществах и защите прав акционеров», Гражданский Кодекс Республики Узбекистан, а также Положение «О порядке государственной регистрации субъектов предпринимательской деятельности» требуют от учредителей (участников) оплаты всего уставного фонда (100%) до регистрации их организации.

Существующее противоречие должен разрешить Закон Республики Узбекистан от 10.12.2012г. «О государственной регистрации субъектов предпринимательской деятельности».

План счетов бухгалтерского учета, а также другие нормативные акты предусматривают, что предприятия обязаны вести отдельный учет образования и использования своих фондов накопления. Однако некоторые предприятия игнорируют такой порядок. Это приводит к вуалированию сведений о капитальных вложениях, осуществляемых в порядке расширенного воспроизводства, а в конечном итоге, к ошибкам при

исчислении ряда льгот по налогу на прибыль (например, льготы, предусматривающей уменьшение налогооблагаемой прибыли на сумму чистой прибыли, направляемой на финансирование капитальных вложений). Для решения этой проблемы предприятие может воспользоваться механизмом учетной политики и самостоятельно организовать учет фонда накопления образованного и фонда накопления использованного.

Таким образом, для совершенствования организация всей деятельности предприятий, порядков формирования и использования денежных фондов можно предложить применение различных прикладных компьютерных программ. Такие программы позволяют быстро производить нужные расчеты, подготавливать финансовую отчетность, а иногда финансовый анализ деятельности предприятия. Использование таких программ позволит избежать многих ошибок, облегчит контроль за деятельностью предприятия.

Выводы по третьей главе

В третьей главе рассматриваются основные пути совершенствования формирования и использования фондов денежных средств предприятия, а также в ней рассматриваются проблемы формирования и использования денежных фондов предприятия в современных условиях.

Таким образом, для совершенствования организация всей деятельности предприятий, порядков формирования и использования денежных фондов можно предложить применение различных прикладных компьютерных программ. Такие программы позволяют быстро производить нужные расчеты, подготавливать финансовую отчетность, а иногда финансовый анализ деятельности предприятия. Использование таких программ позволит избежать многих ошибок, облегчит контроль за деятельностью предприятия.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Важнейшей стороной финансовой деятельности предприятий является формирование и использование различных денежных фондов. Через них осуществляется обеспечение хозяйственной деятельности необходимыми денежными средствами, а также расширенного воспроизводства; финансирование научно-технического прогресса; освоение и внедрение новой техники; экономическое стимулирование; расчеты с бюджетом, банками.

В финансовой деятельности предприятия особое значение имеет формирование собственного капитала, который включает в себя уставный капитал, резервный капитал, добавочный капитал, фонды денежных средств, нераспределенную прибыль, а также централизованные источники финансирования.

Фонд потребления денежный фонд, образуемый за счет чистой прибыли предприятия, представляющий собой совокупность прямых и косвенных выплат работникам предприятия независимо от их организационно - правовой формы собственности.

Общество с ограниченной ответственностью «NORIN MACHANICAL PLANT» образовалось в 29 февраля 2012 года, адрес местонахождения: Республика Узбекистан, Наманганская область, Наринский район, город Хаккулабад, ул. Узбекистан, 60. На момент регистрации уставный ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» составил 2884452,0 тыс. сумов. Для осуществления своей финансово-хозяйственной деятельности ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» вправе образовывать другие фонды денежных средств по решению совета коллектива.

Заемные средства-часть оборотных средств, полученных предприятием в порядке долгосрочного банковского кредита. Их наличие обуславливается тем, что собственные средства покрывают лишь минимальную потребность предприятия, необходимую для нормального осуществления его

деятельности.

Оперативные денежные фонды предприятия могут создаваться на всех предприятиях (фонд оплаты труда, фонд для платежей в бюджет, фонд для освоения новой техники, отчислений вышестоящей организации).

В ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» формируются следующие фонды собственных денежных средств: резервный капитал, добавочный капитал, фонд потребления, фонд накопления, фонд социальной сферы, целевые финансирования и поступления.

Фонды заемных средств в ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» представлены в виде краткосрочных и долгосрочных кредитов банков, а также кредиторской задолженности.

В ООО «NORIN MACHANICAL PLANT» как и на любом другом предприятии осуществляется государственный, внутрифирменный и аудиторский контроль. Он проявляется через анализ финансовых показателей деятельности предприятия и меры воздействия различного содержания.

На рассматриваемом предприятии наблюдается тенденция увеличения статей дебиторской и кредиторской задолженности, Поэтому первое, на что следует обратить внимание руководителям данного предприятия - это добиться снижения дебиторской и кредиторской задолженности.

Рекомендуемые мероприятия по снижению дебиторской задолженности:

- усилить контроль за состоянием расчёта с покупателями по просроченным или отсроченным платежам;
- провести анализ задолженности по отдельным дебиторам с целью выявления постоянных неплательщиков;
- пересмотреть соотношение продаж в кредит и по предоплате исходя из кредитной истории плательщика; провести анализ дебиторской задолженности по видам продукции для выявления невыгодных с точки зрения инкассации денежных средств товаров;
- списать просроченную дебиторскую задолженность на забалансовый

счёт (после трёх лет);

- увеличить круг покупателей для снижения риска неуплаты товара одним или рядом крупных покупателей;

- предоставить скидки покупателям при досрочной оплате товара для повышения коэффициента инкассации;

Следующая рекомендация руководителям предприятия такова - составить план движения денежных средств на счетах в банках и кассе. Он будет являться важнейшим документом по прогнозированию денежных потоков предприятия. Он разрабатывается на предстоящий месяц с разбивкой по декадам или пятидневкам.

В Наманганской области Наринском районе многие предприятия не получают прибыли в результате своей деятельности, то есть являются убыточными. Денежные фонды, образуемые на таких предприятиях используются в основном на покрытие убытков.

Предприятиям необходимо улучшать свое финансовое состояние путем диверсификации производства, выпуска в обращение новых акций, погашения дебиторского задолженности предприятия, лизинга, совершенствования договорной работы и договорной дисциплины.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

I. Нормативно-правовые документы

1. Конституция Республики Узбекистан. - Т.: Узбекистан, 2012.
2. Гражданский Кодекс Республики Узбекистан. - Т.: Адолат, 1997.
3. Закон Республики Узбекистан от 06.12.2001 г. № 330-II «Об обществах с ограниченной и дополнительной ответственностью».
4. Закон Республики Узбекистан от 25.05.2000 г. № 69-II «О гарантиях свободы предпринимательской деятельности» (в новой редакции, Закон Республики Узбекистан от 02.05.2012 г. № ЗРУ-328).
5. Закон Республики Узбекистан от 06.05.2014 г. №223-I «Об акционерных обществах и защите прав акционеров».
6. Постановление Президента Республики Узбекистан от 15.12.2010 г. № ПП-1442 «О приоритетах развития промышленности Республики Узбекистан в 2011-2015 годах».
7. Постановление Президента Республики Узбекистан от 25.08.2011 г. № ПП-1604 «О мерах по устранению бюрократических барьеров и дальнейшему повышению свободы предпринимательской деятельности».
8. Указ Президента Республики Узбекистан от 10.10.1997 г. № УП-1871 «О дополнительных мерах по стимулированию экспорта товаров (работ, услуг)».
9. Указ Президента Республики Узбекистан от 11.04.2005 г. № УП-3594 «О дополнительных мерах по стимулированию привлечения прямых частных иностранных инвестиций».
10. Указ Президента Республики Узбекистан от 16.11.2006 г. № 215 «О мерах по обеспечению эффективного управления предприятиями с государственной долей в уставном фонде и надлежащего учета государственного имущества».

11. Указ Президента Республики Узбекистан от 04.04.2011 г. № УП-4296 «О дополнительных мерах по дальнейшему сокращению проверок и совершенствованию системы организации контроля деятельности субъектов предпринимательства».

12. Указ Президента Республики Узбекистан от 24.08.2011 г. № УП-4354 «О дополнительных мерах по формированию максимально благоприятной среды для дальнейшего развития малого бизнеса и частного предпринимательства».

13. Указ Президента Республики Узбекистан от 10.04.2012 г. № УП-4434 «О дополнительных мерах по стимулированию привлечения прямых иностранных инвестиций».

14. Приказ Министерства финансов Республики Узбекистан от 15.06.2000 г. № 47 «О сроках представления квартальной и годовой финансовой отчетности».

15. Приказ Министерства финансов Республики Узбекистан от 02.09.2008 г. №91 «Об отражении в бухгалтерском учете и отчетности средств, используемых на финансирование капитальных вложений».

II. Доклады Президента Республики Узбекистан Каримов И.А.

16. Каримов И.А. Выступление Президента Республики Узбекистан на открытии международной конференции «О роли и значении малого бизнеса и частного предпринимательства в реализации социально - экономической политики в Узбекистане». - Т. Узбекистан, 2012.

17. Каримов И.А. Наша главная цель – решительно следовать по пути широкомасштабных реформ и модернизации страны. Доклад на заседании Кабинета Министров, посвященном итогам социально-экономического развития страны в 2012 году и важнейшим приоритетным направлениям экономической программы на 2013 год. - Т.: Узбекистан, 2013.

18. Каримов И.А. Наша цель - решительное продвижение по пути

развития, демократического обновления и модернизации страны. Доклад Президента Каримов И.А. на торжественном собрании посвященном 22 - годовщине принятия Конституции Республики Узбекистан. // Народное слово, 6 декабря 2014 года. № 237.

19. Каримов И.А. 2014 год станет год поднятия на новый уровень развития нашей Родины. Доклад на заседании Кабинета Министров, посвященном итогам социально-экономического развития страны в 2013 году и важнейшим приоритетным направлениям экономической программы на 2014 год. - Т.: Узбекистан, 2014.

20. Каримов И.А. Все наши устремления - во имя дальнейшего развития Родины и повышения благосостояния народа. Доклад на заседании Кабинета Министров, посвященном итогам социально-экономического развития страны в 2014 году и важнейшим приоритетным направлениям экономической программы на 2015 год. - Т.: Узбекистан, 2015.

21. Каримов И.А. На расширенном заседании Кабинета Министров, посвященном итогам социально-экономического развития страны в 2015 году и важнейшим приоритетным направлениям экономической программы на 2016 год. - Т.: Узбекистан, 2016.

22. Каримов И.А. Наша главная цель – углубить осуществляемые реформы и структурные преобразования в экономике, обеспечить ускоренное развитие частной собственности, предпринимательства и малого бизнеса. – Т.: Узбекистан, 2016.

III. Учебники и другая учебная литература

23. Дробозиной Л.А. Финансы: Учебник для ВУЗов/Под ред. - М.: Финансы, ЮНИТИ, 2005.

24. Шеремет А.Д. Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа. - М.: ИНФРА - М, 2006.

25. Колчиной Н.В. Финансы предприятий: Учебник/Под ред.

- М.: Финансы, ЮНИТИ, 2007.

26. Щуляк П.Н. Финансы предприятия: Учебник. - М.:Издательский Дом «Дашков и Ко», 2008.

27. Кукукина И.Г., Астраханцева И.А. Учет и анализ банкротств: Учеб. Пособие. - М.: Финансы и статистика, 2008.

28. Соколовой О.В. Финансы, деньги, кредит: Учебник/Под ред. - М.: Юристъ, 2008.

29. Кожин В.Я. Бухгалтерский учет. Пособие для начинающих. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Издательство «Экзамен», 2008.

30. Рыжиков С.В., Золотогоров В.Г., Рыжиков В.С. Экономический справочник руководителя предприятия: - Ростов Н/Д: Издательство «Феникс», 2009.

31. Консультант - плюс технология 3000: справочно-правовая система. -М.:Юнити, 2009.

32. Кадырматова В.Л. Учет фондов и резервов хозяйственных обществ, - Консультант, 2009. -№10.

33. Воробьева Н.С. Особенности формирования уставного капитала сельскохозяйственных предприятий, образованных в форме АО, ООО и потребительских кооперативов // Консультант бухгалтера. -М.: Орел, 2009. - №2.

34. Витун С.Е., Чигрина А.И. Часть 1 пособие для студентов специальности "Финансы и кредит". Финансы организаций: -М.: Юнити, 2010.

35. Попова Л.В., Никулина Л.Н., Опарина И.А. Бухгалтерский учет формирования уставного капитала. Авторизированное изложение. - М.: Орел, 2010.

36. Лущекова Ю.Ю. Уставный капитал (фонд) предприятия (организации): порядок его формирования, изменения размеров и отражение указанных операций в учете // Консультант бухгалтера, 2011. -№ 9.

37. Богатко А.Н. Основы экономического анализа хозяйствующего

субъекта. - М.: Финансы и статистика, 2011.

38. Ивашкевич В.Б. Учет и анализ дебиторской и кредиторской задолженности. - М.: Бухгалтерский учет, 2011.

39. Касьянова Г.У. Тысяча и один договор. - М.: АБАК, 2012.

40. Кирюшина И. Списание кредиторской задолженности. // Экономика и жизнь, 2012. -№17.

41. Бороненкова С.А. Управленческий анализ: Учебные пособие. - М.: Финансы и статистика, 2013.

42. Ковалев В.В. Финансовый анализ. - М.: Экономика, 2014.

IV. Статьи в журналах и газетах:

43. Барсукова И.В. Источники формирования имущества предприятия // Бухгалтерский вестник. 2008. - №11.

44. Богоцкая Т.Г. Списание кредиторской задолженности (полученного аванса), Бухгалтерский учет. 2008. -№ 10.

45. Винниченко А.А. Учет резервного и добавочного капитала // Консультант. 2009. - №6.

46. Волков Н.Г. Учет капиталов и фондов организации // Бухгалтерский учет. 2009. - №10.

47. Волков Н.Г. Учет собственных средств организации // Главбух. 2009. - №3.

48. Газорян А.В., Михайлова О.П. Система внутреннего контроля организации // Бухгалтерский учет, -М.: ИНФРА, 2009.

49. Кадырматова В.Л. Учет фондов и резервов хозяйственных обществ, - Консультант, 2009. -№10.

50. Грибков А.Ю. Создание и использование резервов // Бухгалтерский учет. - 2010.

51. Николаева Г. Уставный капитал // Аудит и налогообложение. 2010. - №8.

52. Лущекова Ю.Ю. Уставный капитал (фонд) предприятия (организации): порядок его формирования, изменения размеров и отражение указанных операций в учете // Консультант бухгалтера, 2011. -№ 9.

V. Интернет-сайты:

53. www.lex.uz - (Национальная база данных законодательства Республики Узбекистан).

54. www.soliq.uz - (Государственный налоговый комитет Республики Узбекистан).

55. www.publicfinance.uz - (Проект «Реформа бюджетной системы в Республике Узбекистан).

56. www.gov.uz - (Правительственный порта Республики Узбекистан).

57. www.mf.uz - (Министерство финансов Республики Узбекистан).