Московский Государственный Университет Сервиса

Поволжский Технологический Институт Сервиса

Кафедра «Финансы и кредит»

**Курсовая работа**

По предмету: Финансы предприятия

На тему: «Функции финансов предприятия»

Выполнила студентка

группы Ф – 402

Лопаткина Е.Г.

Проверила:

доц. Никитина Н.В.

Тольятти 2001**Содержание**

Введение стр.

1. Теоретические основы понятия функций финансов. 5
	1. Обеспечивающая функция как инструмент регулирования

 денежного кругооборота; 5

* 1. Распределительная функция как способ формирования

целевых фондов денежных средств; 7

* 1. Контрольная функция как способ регулирования деятельности предприятия; 13
1. Анализ показателей, участвующих в распределительном процессе. 15
	1. Анализ распределения прибыли; 15
	2. Анализ фонда оплаты труда; 18
	3. Доля амортизационных отчислений в суммарном денежном

 потоке; 22

1. Оптимизация выполнения распределительной функции финансов. 26
	1. Оценка эффективности использования средств на оплату труда; 26
	2. Выбор оптимального способа амортизации; 27

Заключение 31

Список использованной литературы 32

**Введение**

В настоящей курсовой работе подробно рассматриваются функции финансов, их общая характеристика, анализ некоторых показателей, участвующих в распределительном процессе, а также способы их оптимизации.

Эта тема актуальна в настоящее время, так как изучение функций необходимо для реализации эффективной финансовой деятельности. В рамках финансовой науки существует определённое единство функций финансов государства и финансов предприятия и в то же время имеются существенные различия, определяющие значимость общегосударственных интересов и предпринимательского аспекта деятельности.

Для финансовой системы решающее значение имеют следующие функции: планирование, организация, стимулирование, контроль.

Функция планирования предполагает формулирование целей и выбор путей их достижения на основании разграничения обязанностей в рамках существующих форм собственности. К функции планирования обычно относят и распределение ограниченного объёма финансовых ресурсов во временном аспекте из приоритетов и целей развития, их перераспределение между федеральным бюджетом и бюджетами субъектов Федерации и органов местного самоуправления. Реализуется эта функция через составление бюджетов на соответствующий финансовый год и перспективу, балансов финансовых ресурсов, систему налогообложения и т.п.

Функция организации включает бюджетное устройство, бюджетную классификацию, предполагает необходимость определения порядка составления, утверждения и исполнения бюджета, выбор уполномоченных кредитных организаций, разграничение полномочий законодательных и исполнительных органов власти в бюджетном процессе, определения прав и обязанностей функциональных подразделений финансовых органов. С этой функцией связан процесс организационного построения внутренней системы регулирования и контроля бюджетных потоков и финансовых ресурсов предприятия.

Функция стимулирования основывается на деятельности, направленной на реализацию целей. С помощью этой функции интерпретируются факторы, влияющие на финансовую деятельность и учитывающие её потребность в денежных средствах. Решающую роль играют факторы, определяющие поведение людей, включая собственников, предпринимателей и финансовых служащих, в процессе принятия ими решений по тактическим и стратегическим аспектам финансов.

Функция контроля означает содействие реализации поставленных целей. К ним относится выработка норм и нормативов, являющихся эталоном, критерием оценки результатов: сравнение достижений с поставленными целями и установленными критериями, обеспечение внесения необходимых изменений в условия и факторы финансовой деятельности.

Для комплексной реализации функций финансов имеет значение информационное обеспечение. Оно позволяет принимать решения с учётом обмена мнениями и выбора оптимального из альтернативных вариантов достижения целей.

Деятельность, связанная с регулированием реального денежного оборота в рамках предпринимательской структуры, реализует совокупность функций финансов предприятия. В настоящей курсовой работе будут рассмотрены три основные функции финансов предприятия: обеспечивающая, распределительная и контрольная.

1. **Теоретические основы понятия функций финансов.**
	1. Обеспечивающая функция как инструмент регулирования денежного кругооборота

*Обеспечивающая функция* финансов предприятий предполагает, что предприятие должно быть полностью обеспечено в оптимальном размере необходимыми денежными средствами при соблюдении очень важного принципа: все расходы должны быть покрыты собственными доходами.

Экономическая обособленность оборотных, внеоборотных и финансовых активов приводит к необходимости регулирования их кругооборота в рамках отдельно взятого предприятия или коммерческой организации.

Кругооборот активов, совершающийся непрерывно во времени, представляет собой оборот, обслуживающий воспроизводство. Кругооборот является стадией оборота капитала. Денежный кругооборот начинается с авансирования денежных средств. Деньги авансируются прежде всего в средства производства.

В сфере реального денежного оборота авансирование происходит за счёт относительно самостоятельных, сформированных за счёт финансовых ресурсов, фондов денежных средств. Фонд денежных средств отличается строго целевым назначением и является инструментом финансирования и его источником.

*Авансирование* имеет место тогда, когда потраченные денежные средства возвращаются в предприятие в течении одного кругооборота в результате реализации произведённого или закупленного товара, работ, услуг, продукции в виде выручки от реализации.

*Инвестирование* отличается от авансирования тем, что денежные средства на длительный период времени выбывают из оборота, а их возвращение в предприятие происходит по частям за счёт производимых регулярных начислений с включением в состав затрат.

Обеспечивающая функция проявляется в показателях прибыльности и ликвидности активов. Эффективное управление финансовыми ресурсами позволяет повышать прибыльность и обеспечивать долгосрочные инвестиции. Для поддержания высокой прибыльности и ликвидности решающую роль играет управление собственным и привлечённым капиталом. К примеру, эффективным инструментом управления собственными средствами является дивидендная политика, позволяющая регулировать рыночную цену акции и продавать дополнительные выпуски по более высоким ценам. Большое значение в данном случае имеет соотношение части прибыли, направляемой на выплату дивидендов, и части прибыли, идущей на увеличение собственного капитала хозяйственного общества. В отдельные промежутки времени эта пропорция колеблется. Коммерческие организации ориентируются в своей деятельности на рост капитала, который возможен как за счёт собственных финансовых ресурсов (прибыли), так и за счёт дополнительного выпуска акций и облигаций.

Обеспечивающая функция стимулирует накопления. Проблема накоплений тесно связана с государственной финансово-кредитной политикой. Она актуальна для финансов микроуровня во всём мире.

Составной частью обеспечивающей функции финансов предприятия является *оперативная* функция, смысл которой заключается в текущем обеспечении предприятий денежными средствами для нормального функционирования, то есть совершения платежей и расчётов, выполнения краткосрочных обязательств. Оперативная функция не оказывает значительного воздействия на долгосрочную стратегию развития предприятия. Поэтому она ограничивается финансовым обеспечением простого воспроизводства. Обеспечивающая функция ставит на передний план накопление капитала для решения долгосрочных инвестиционных проблем.

1.2.Распределительная функция как способ формирования целевых фондов денежных средств

Распределительная функция финансов тесно связана с обеспечивающей функцией, так как выручка от реализации продукции, товаров, работ и услуг подлежит распределению и перераспределению. Главное отличие финансов предприятия от государственных финансов, основанных на перераспределении финансовых ресурсов через центализированные фонды и бюджет, в том, что в процессе предпринимательской деятельности осуществляется перераспределение финансовых ресурсов.

Распределительная функция заключается в том, что финансовые ресурсы предприятия подлежат распределению в целях выполнения денежных обязательств перед бюджетом, банками, контрагентами. Её результатом является формирование и использование целевых фондов денежных средств, поддержание эффективной структуры капитала.

**Фонд возмещения**. Распределение денежных средств начинается с формирования фонда возмещения, обеспечивающего покрытие затрат на простое воспроизводство и начисление износа. Источниками формирования фонда возмещения служат:

* Арендная плата;
* Амортизационные отчисления, включаемые по основным производственным фондам в себестоимость продукции, товаров, работ и услуг.

В состав *себестоимости* включается сумма амортизационных отчислений на полное восстановление основных производственных фондов, исчисленная исходя из их балансовой стоимости и утверждённых в установленном порядке норм, включая и ускоренную амортизацию их активной части, производимую в соответствии с законодательством.

Предприятия осуществляющие свою деятельность на условиях *аренды*, в составе амортизации основных фондов отражают амортизационные отчисления на полное восстановление как по собственным, так и по арендованным основным фондам.

Предприятия, производящие в установленном законодательством порядке индексацию начисленных по действующим нормам амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов, включают в амортизацию основных фондов также сумму прироста амортизационных отчислений в результате их индексации.

В зависимости от продолжительности арендного периода в финансовой практике различают три основных вида финансируемой аренды: лизинг – долгосрочная, на срок свыше трёх лет; хайринг – среднесрочная, на срок от одного до трёх лет; рентинг – на срок не более одного года. Хайринг и рентинг не предполагают передачи права собственности на предмет аренды. Такая передача возможна только при лизинге.

Особое значение имеет такой элемент фонда возмещения как амортизационные отчисления. Амортизация начисляется по мере физического и морального износа основных средств. Износившиеся основные средства (внеоборотные активы) требуют либо замены, либо частичного восстановления путём их ремонта, реконструкции или модернизации. Целям накопления необходимых для этого финансовых ресурсов и служит амортизация.

С процессом производства основных средств тесно связана инновационная деятельность, а также венчурное финансирование. К инновационной деятельности относится постоянное поступательное развитие предприятия на основе новейших форм управления и финансирования, организации финансовых взаимоотношений. Венчурное финансирование обеспечивает финансовыми ресурсами инновационную деятельность. Оно включает в себя прежде всего финансирование научно-технических разработок и изобретений. Такое финансирование требует значительного накопления капитала и выбора длительной стратегии развития. Оно основано на вариативности принятия решений и дисконтировании денежных поступлений.

**Фонд оплаты труда**. Следующим элементом реализации распределительной функции финансов предприятия является формирование фонда оплаты труда. Он включается в себестоимость продукции, товаров, работ и услуг в части затрат на оплату труда основного производственного персонала предприятия, включая премии рабочим и служащим за производственные результаты, стимулирующих и компенсирующих выплат, в том числе компенсации по оплате труда в связи с повышением цен и индексацией доходов в пределах норм, предусмотренных законодательством, компенсаций, выплачиваемых в установленных законодательством размерах женщинам, находящимся в частично оплачиваемом отпуске по уходу за ребёнком до достижения им определённого законодательством возраста, а также затрат на оплату труда не состоящих в штат предприятия работников, занятых в основной деятельности. Все остальные выплаты работникам производятся за счёт чистой прибыли предприятия. Это и премии, выплачиваемые за счёт средств специального назначения и целевых поступлений, и материальная помощь, и беспроцентная ссуда на улучшение жилищных условий, обзаведение домашним хозяйством и иные социальные потребности, и надбавки к пенсиям, и оплата путёвок на лечение и отдых, экскурсий и путешествий и др.

С позиции финансов предприятия большое значение имеет организация оплаты труда, формы и условия выплат, стимулирующее увеличение прибыли, инновационную деятельность. Зависимость между организацией оплаты труда и его производительностью важна для любого предприятия, желающего повысить эффективность производства и достичь устойчивого положения на рынке средств производства, предметов потребления, услуг и т.д.

*Прибыль – основной объект реализации распределительной функции* *финансов предприятия.* За счёт прибыли формируется целая совокупность фондов денежных средств. На схеме показаны два основных канала участия прибыли в распределительном процессе, определяющих пропорции, в которых прибыль изымается и используется самим предприятием.

**Прибыль**

## К использованию

# К изъятию

#### Фонд накопления

### Уплата налогов и сборов

#### Фонд потребления

#### Уплата процентов

#### Резервный фонд

#### Погашение ссуд

Нераспределённая прибыль

Возмещение расходов и убытков

Эмиссионный доход

Оказание финансовой помощи

##### **Рис. 1.1. Схема участия прибыли в распределительном процессе**

Прибыль имеет следующее значение в деятельности предприятия:

* в обобщенной форме отражает результаты предпринимательской деятельности и является одним из показателей её эффективности;
* используется в качестве стимулирующего фактора предпринимательской деятельности и производительности труда;
* выступает источником финансирования расширенного воспроизводства и является важнейшим финансовым ресурсом предприятия.

###### Прибыль

Выручка от реализации продукции, работ и услуг

Выручка от реализации прочих активов

Образую-щие факторы

Внереализационные доходы, в том числе от долевого участия в других п/п и от курсовых разниц в ин.валюте

Безвозмездная финансовая помощь

Превышение полученных штрафов, пени, неустоек над уплаченным

Налоги и налоговые ставки

Процентные ставки по ссудам

Взаимовлия-ющие факторы

Цены, тарифы, сборы

Себестоимость

Производительность труда

Оборачиваемость оборотных средств

Направляется в бюджет и во внебюджетные фонды

Факторы распреде-ления

Направляется в банк на погашение ссуд и уплату процентов

Остаётся в распоряжении предприятия

Прочие факторы распределения

Потребление: выплата дивидендов, %, матер. помощь

Факторы использова-ния

Накопление: производственное и научное развитие

Социальное развитие

Капитальные и финансовые вложения

Покрытие убытков и прочих затрат

Рис. 1.2. Схема системного подхода к распределению прибыли

Многогранный характер прибыли означает, что её исследование должно иметь системный подход. Такой подход предполагает анализ совокупности факторов образования, взаимовлияния, распределения и использования (рис. 1.2.).

В число *образующих факторов* включена выручка от реализации, получаемая предприятием от различных видов деятельности, в том числе от реализации продукции, занимающая основной удельный вес, от реализации прочих активов, основных средств. Важная составляющая образующих факторов – доходы от долевого участия в других предприятиях, в том числе дочерних, доходы по ценным бумагам, безвозмездная финансовая помощь, сальдо штрафов, полученных и уплаченных.

*Взаимовлияющие факторы* включают внешние и, определяемые финансово-кредитной политикой государства, в том числе налоги и налоговые ставки, процентные ставки по ссудам, в определённой мере цены, тарифы и сборы, а также внутренние, включая себестоимость, производительность труда, фондоотдачу, фондовооружённость, оборачиваемость оборотных средств.

*Факторы распределения* состоят из платежей обязательного характера в бюджет и внебюджетные фонды, в банковские и страховые фонды, платежей добровольного характера, включая благотворительные фонды, направления прибыли в фонды денежных средств, создаваемые в предприятиях.

Факторы использования относятся только к той прибыли, которая остаётся в предприятиях и коммерческих организациях. Они включают такие направления: потребление, накопление, социальное развитие, капитальные и финансовые вложения, покрытие убытков и прочих затрат.

1.3. Контрольная функция как способ регулирования деятельности предприятия.

Контрольная функция финансов предприятия заключается в реализации контроля рублём за реальным денежным оборотом, формированием фондов денежных средств. Контроль рублём имеет две формы:

* контроль за изменением финансовых показателей, состоянием платежей и расчётов;
* контроль за реализацией стратегии финансирования.

Финансовый служащий в первом случае опирается на систему санкций и поощрений, используя меры принудительного или, наоборот, стимулирующего характера. Во втором случае, речь идёт о реализации долгосрочной финансовой политики, в которой основное внимание обращается на предвидение изменений и заблаговременное приспособление к ним порядка и условий финансирования. Постоянные изменения, обновления в финансовой системе нуждаются в адекватной реакции на всех работников предприятия. Достичь этого можно путём расширения самостоятельности работников, признания ими целесообразности и необходимости активной предпринимательской деятельности. Выработка стратегии предпринимательства позволяет концентрированно направлять финансовые ресурсы в те сферы, которые могут принести большую экономическую выгоду.

*Связь с обеспечивающей и распределительной функциями.* Контрольная функция финансов предприятия может играть активную роль в принятии того или иного решения либо пассивно отражать результаты распределения денежных средств и воспроизводственных процессов.

Контрольная функция финансов предприятия реализуется по следующим основным направлениям:

* контроль за правильным и своевременным перечислением средств в фонды денежных средств по всем установленным источникам финансирования;
* контроль за соблюдением заданной структуры фондов денежных средств с учётом потребностей производственного и социального развития;
* контроль за целенаправленным и эффективным использованием финансовых ресурсов.

Для реализации контрольной функции предприятие вырабатывает *нормативы*, определяющие размеры фондов денежных средств и источники их финансирования. Целевое и эффективное использование финансовых ресурсов контролируется на основе составляемых планов и отчётных смет образования и расходования денежных фондов.

Контрольная функция финансов предприятия включает также:

* контроль за поступлением выручки от реализации продукции и услуг;
* контроль за уровнем самофинансирования, прибыльности и рентабельности.

**2. Анализ показателей, участвующих в распределительном процессе**

2.1. Анализ распределения прибыли.

В процессе анализа необходимо изучить выполнение плана по использованию прибыли, для чего фактические данные об использовании прибыли по всем направлениям сравниваются с данными плана и выясняются причины отклонения от плана по каждому направлению использования прибыли.

***Таб.1. Данные об использовании прибыли.***

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | План | Факт |
| 1. Прибыль от реализации продукции | 17900 | 19296 |
| 2. Прибыль от прочих видов деятельности | - | 704 |
| 3. Балансовая сумма прибыли | 17900 | 20000 |
| 4. Налог на недвижимость | 500 | 560 |
| 5.Прибыль, полученная сверх установленного уровня рентабельности, перечисляемая в бюджет | - | - |
| 6. Прибыль от ц/б и от долевого участия в совмест-ных п/п, облагаемая налогом по спец. Ставкам  | - | - |
| 7. Льготируемая прибыль | 1500 | 1600 |
| 8. Налогооблагаемая прибыль  (стр.3 – стр.4 – стр.5 – стр.6 – стр.7) | 15900 | 17840 |
| 9. Налог на прибыль по действующей ставке | 3975 | 4460 |
| 10. Налог на доходы от ценных бумаг | - | - |
| 11. Прибыль остающаяся в распоряжении п/п (стр.3 – стр.4 – стр.5 – стр.9 – стр.10) | 13425 | 14980 |
| 12. Экономические санкции | - | 80 |
| 13. Отчисления из прибыли в благотвор. фонды | 25 | 100 |
| 14. Чистая прибыль (стр.11 – стр.12 – стр.13 )15. Распределение чистой прибыли* в резервный фонд
* в фонд накопления
* в фонд потребления

16. Доля в чистой прибыли, %* резервного фонда
* фонда накопления
* фонда потребления
 | 134006706700603055045 | 148007408140592055540 |

Данные таблицы отражают процесс формирования налогооблагаемой и чистой прибыли и распределение её в фонды предприятия. Анализ формирования и использования фондов должен показать насколько и за счёт каких факторов изменилась общая сумма средств отчисления в фонды.

Основными факторами, определяющими размер отчислений в фонды накопления и потребления, могут быть изменение суммы чистой прибыли ( ЧП ) и коэффициента отчисления прибыли в соответствующие фонды ( Кi ).

Сумма отчисления прибыли в фонды предприятия равна произведению двух факторов: Фi = ЧП \* Ki. Значит для расчёта их влияния можно использовать один из приёмов детерминированного анализа (Таб.2).

***Таб.2. Расчёт влияния факторов первого уровня на размер отчислений в фонды предприятия.***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Вид фонда | Сумма распределяемой прибыли, млн.руб. | Доля отчислений, % | Сумма отчислений, млн.руб. | Отклонения от плана |
| **всего** | В том числе за счёт |
| план | факт | план | факт | план | факт | ЧП | Котч |
| Резервный | 13400 | 14800 | 5 | 5 | 670 | 740 | +70 | +70 | - |
| Накопления | 13400 | 14800 | 50 | 50 | 6700 | 8140 | +1440 | +700 | +740 |
| Потребления | 13400 | 14800 | 45 | 45 | 6030 | 5920 | - 110 | +630 | - 740 |

Затем надо рассчитать влияние факторов изменения чистой прибыли на размер отчисления в фонды предприятия. Для этого прирост чистой прирост чистой прибыли за счёт каждого фактора умножим на плановый коэффициент отчисления в соответствующий фонд (Таб.3).

Данные таб.3. показывают причины увеличения суммы отчислений в фонды предприятия, что позволяет сделать определённые выводы и разработать мероприятия, направленные на увеличение суммы прибыли, а соответственно фондов накопления и материального стимулирования.

***Таб.3. Расчёт влияния факторов второго уровня на сумму отчислений в фонды предприятия***

|  |  |
| --- | --- |
| Фактор | Изменение суммы, млн. руб. |
| чистой прибыли | отчислений в фонд предприятия |
| резервный | накопления | потребления |
| Объём продаж | - 158 | - 7,9 | - 79,0 | - 71,1 |
| Структура товарной продукции | + 536 | + 26,8 | + 268 | + 241,2 |
| Цены реализации | + 3335 | + 166,75 | + 1667,5 | + 1500,75 |
| Себестоимость продукции | - 2317 | - 115,85 | - 1158,5 | - 1042,65 |
| Внереализационные результаты | + 704 | + 35,20 | + 352,0 | + 316,80 |
| Налог на недвижимость | - 60 | - 3,00 | - 30,0 | - 27,00 |
| Налог на прибыль | - 485 | - 24,25 | - 242,5 | - 218,25 |
| Экономические санкции | - 80 | - 4,00 | - 40,0 | - 36,00 |
| Отчисления в благотворительные фонды | - 75 | - 3,75 | - 37,5 | - 33,75 |
| **Итого** | + 1400 | + 70,00 | + 700,0 | + 630,00 |

В данном примере прирост отчислений в фонды предприятия вызван увеличением объёма продаж, изменением структуры реализованной продукции, повышением отпускных цен, доходами по внереализационным операциям. Отрицательное влияние оказали такие факторы, как повышение себестоимости продукции, увеличение налога на недвижимость, на прибыль, экономические санкции за сокрытие прибыли, занижение налогов и несвоевременное внесение их в бюджет, а также сверхплановые отчисления прибыли в благотворительные фонды.

Важной задачей анализа является изучение вопросов использования средств фондов накопления и потребления. Средства этих фондов имеют целевое назначение и расходуются согласно утверждённым схемам.

*Фонд накопления* используется в основном для финансирования затрат на расширение производства, его техническое перевооружение, внедрение новых технологий и т.д.

*Фонд потребления* может использоваться на *коллективные* нужды (расходы на содержание объектов культуры и здравоохранение, проведение оздоровительных и культурно-массовых мероприятий) и *индивидуальные* (вознаграждение по итогам работы за год, материальная помощь, стоимость путёвок в санатории и дома отдыха, стипендии студентам, частичная оплата питания и проезда, пособия при уходе на пенсию и т.д.)

В процессе анализа устанавливается соответствие фактических расходов расходам, предусмотренным сметой, выясняются причины отклонений от сметы по каждой статье, изучается эффективность мероприятий, проводимых за счёт средств этих фондов. При анализе использования средств фонда накопления следует изучить полноту финансирования всех запланированных мероприятий, своевременность их выполнения и полученный эффект.

2.2. Анализ фонда оплаты труда

Анализ использования трудовых ресурсов на предприятии, уровня производительности труда необходимо рассматривать в тесной связи с оплатой труда. С ростом производительности труда создаются реальные предпосылки для повышения уровня его оплаты. При этом средства на оплату труда нужно использовать таким образом, чтобы темпы роста производительности труда обгоняли темпы роста его оплаты. Только при таких условиях создаются возможности для наращивания темпов расширенного воспроизводства.

В связи с этим анализ использования средств на оплату труда на каждом предприятии имеет большое значение. В процессе его следует осуществлять систематический контроль за использованием фонда заработной платы (оплаты труда), выявлять возможности экономии средств за счёт роста производительности труда и снижения трудоёмкости продукции.

Приступая к анализу фонда заработной платы, в первую очередь необходимо рассчитать абсолютное и относительное отклонение фактической его величины от плановой.

*Абсолютное отклонение* ( ФЗПабс) определяется сравнением фактически использованных средств на оплату труда (ФЗПф ) с плановым фондом заработной платы (ФЗПпл) в целом по предприятию, производственным подразделениям и категориям работников.

 ФЗПабс = ФЗПф – ФЗПпл = 21465 - 20500 = +965 млн.руб.

Однако нужно иметь ввиду, что абсолютное отклонение само по себе не характеризует использование фонда зарплаты, так как этот показатель определяется без учёта степени выполнения плана по производству продукции.

Относительное отклонение рассчитывается как разность между фактически начисленной суммой зарплаты и плановым фондом, скорректированным на коэффициент выполнения плана по производству продукции. Процент выполнения плана по производству продукции составляет 102,6 (164400 туб / 160230 туб). Однако при этом необходимо учитывать, что корректируется только переменная часть фонда заработной платы, которая изменяется пропорционально объёму производства продукции. Это зарплата рабочих по сдельным расценкам, премии рабочим и управленческому персоналу за производственные результаты и сумма отпускных, соответствующая доле переменной зарплаты (Таб.4.).

***Таб.4. Исходные данные для анализа фонда заработной платы.***

|  |  |
| --- | --- |
| Вид оплаты | Сумма з/п млн.руб |
| план | факт | отклонение |
| 1.Переменная часть оплаты труда рабочих* 1. По сдельным расценкам
	2. Премии за производствен. результаты
 | 12030106301400 | 12725111801545 | + 695+ 550+ 145 |
| 2.Постоянная часть оплаты труда рабочих2.1. Повременная оплата по тариф.ставкам2.2. Доплаты2.2.1.за сверхурочное время работы2.2.2.за стаж работы2.2.3.за простои по вине предприятия  | 32722772500 - 500 -  | 3709280990080520300 | + 437+ 37+ 400+ 80+ 20+ 300 |
| 3.Всего оплата труда рабочих без отпускных | 15302 | 16434 | + 1132 |
| 4.Оплата отпусков рабочих4.1.относящаяся к переменной части4.2.относящаяся к постоянной части | 13901090300 | 14911155336 | + 101+ 65+ 36 |
| 5.Оплата труда служащих | 3808 | 3540 | - 268 |
| 6.Общий фонд заработной платыВ том числе: переменная часть (п.1+п.4.1) постоянная часть (п.2+п.4.2+п.5) | 20500131207380 | 21465138807585 | + 965+ 760+ 205 |
| 7.Удельный вес в общем фонде з/п, % переменной части постоянной части | 64,036,0 | 64,6635,34 | + 0,66- 0,66 |

Постоянная часть оплаты труда не изменяется при увеличении или спаде объёма производства (зарплата рабочих по тарифным ставкам, зарплата служащих по окладам, все виды доплат, оплата труда работников непромышленных производств и соответствующая им сумма отпускных):

ФЗПотн = ФЗПф – ФЗПск =

ФЗПф – (ФЗПпл.пер \* Квп + ФЗПпл.пост),

ФЗПотн = 21465 – (13120 \* 1,026 + 7380) =

= 21465 – 20841 = +424 млн.руб.,

где ФЗПотн – относительное отклонение по фонду зарплаты; ФЗПф – фонд зарплаты фактический; ФЗПск – фонд зарплаты плановый, скорректированный на коэффициент выполнения плана по выпуску продукции; ФЗПпл.пер и ФЗПпл.пост – соответственно переменная и постоянная сумма планового фонда зарплаты; Квп – коэффициент выполнения плана по выпуску продукции.

При расчёте относительного отклонения по фонду зарплаты можно использовать поправочный коэффициент (Кп), который отражает удельный вес переменной зарплаты в общем фонде. Он показывает, на какую долю процента следует увеличить плановый фонд зарплаты за каждый процент перевыполнения плана по выпуску продукции ( ВП%):

ФЗПотн = ФЗПф – ФЗПск =

ФЗПф – ((ФЗПпл(100+ ВП% \* Кп)) / 100,

ФЗПотн = 21465 – (20500 \* (100%+2,6%\*0,64/100)) = +424 млн.руб.

Следовательно на данном предприятии имеется и относительный перерасход в использовании фонда заработной платы в размере 424 млн.руб.

С помощью приёма абсолютных разниц можно осуществить расчёт влияния факторов на изменение уровня среднегодовой зарплаты по категориям работников.

***Таб.5. Анализ уровня оплаты труда***

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Категория работников | Кол-во отработан. дней одним рабочим | Сред.продолжительность раб. смены, ч | Средняя часовая з/п, тыс. руб | Среднегодовая з/п, тыс. руб | Отклонение от планов. среднегод. з/п работника, тыс. руб |
| Всего | За счёт изменения |
| Кол-во отраб дней | Продолжител. смен | Среднечасов. з/п |
| План | Факт | План | Факт | План | Факт | План | Факт |
| Рабочие сдельщ. | 240 | 230 | 8 | 7,8 | 5,33 | 5,853 | 10250 | 10500 | +250 | -427,0 | -245,6 | +922 |
| Рабочиеповременщики | 240 | 230 | 8 | 7,8 | 4,51 | 4,73 | 8662 | 8486 | -176 | -360,8 | -207,5 | +392 |
| И т.д. |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Из таблицы видно, что рост среднегодовой зарплаты вызван в основном увеличением среднечасовой зарплаты, которая в свою очередь зависит от уровня квалификации работников и интенсивности их труда, пересмотром норм выработки и расценок, изменением разрядов работ и тарифных ставок, разными доплатами и премиями. В процессе анализа необходимо изучить выполнение плана мероприятий по снижению трудоёмкости продукции, своевременность пересмотра норм выработок и расценок, правильность оплаты по тарифам, правильность начисления доплат за стаж работы, сверхурочные часы, время простоя по вине предприятия и др.

2.3. Доля амортизационных отчислений в суммарном денежном потоке.

Амортизационные отчисления, будучи начисленными в составе себестоимости, составляют для предприятия неналогооблагаемый денежный приток средств. В свою очередь, уменьшение доли амортизационных отчислений в составе текущих затрат приводит к увеличению налогооблагаемой прибыли предприятия. Поскольку недисконтированная сумма амортизации и чистой прибыли предприятия на всем горизонте расчета для всех методов одинакова (согласно постановке задачи), относительное “приближение” большей величины амортизационных отчислений к начальному периоду означает “отдаление” во времени величины прибыли, подлежащей налогообложению.

Способы амортизации основных фондов.

Амортизация основных средств согласно Положению по “Учету основных средств” может производиться одним из следующих способов:

1. *линейный способ*;
2. *способ уменьшаемого остатка*;
3. *способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования* (срок полезного использования - период, в течение которого использование объекта основных средств призвано приносить доход организации или служить для выполнения целей ее деятельности);
4. *способ списания стоимости пропорционально объему продукции (услуг*);
5. *ускоренный метод амортизации* (не может превышать 3-х кратного увеличения размера отчислений по линейному способу).

Годовая сумма начисления амортизационных отчислений определяется:

1. при *линейном способе* - исходя из первоначальной стоимости объекта основных средств и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования этого объекта;
2. при *способе уменьшаемого остатка* - исходя из остаточной стоимости объекта основных средств на начало отчетного года и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования этого объекта; применение этого способа связано с ускоренными методами начисления амортизационных отчислений в первые годы эксплуатации.
3. при *способе списания стоимости по сумме чисел лет* срока полезного использования - исходя из первоначальной стоимости объекта основных средств и годового соотношения, где в числителе число лет, остающихся до конца срока службы объекта, а в знаменателе - сумма чисел лет срока службы объекта;
4. при *способе* списания стоимости *пропорционально объему продукции* - исходя из натурального показателя объема продукции (работ) в отчетном периоде и соотношения первоначальной стоимости объекта основных средств и предполагаемого объема продукции (работ) за весь срок полезного использования объекта основных средств. Применяется для активов, у которых определяющим фактором износа является периодичность их использования.

Согласно теории дисконтирования, денежные поступления ближних интервалов стоят больше, чем отдаленные во времени денежные притоки, поэтому предприятию экономически целесообразно приблизить чистый (неналоговый) приток, сместив тем самым во времени тот поток, который подвергается налогообложению. Именно это и достигается за счет применения более ускоренных методов амортизации. Как меняется доля амортизационных отчислений в общей величине дисконтированного денежного потока для различных методов амортизации проиллюстрировано в таблице 6.

**Таб.6. Доля амортизационных отчислений в общей величине дисконтированного денежного потока**

|  |  |
| --- | --- |
| Метод амортизации | *Период амортизации* |
| *10 лет* | *36 лет* |
| Линейный | 43,5% | 43,7% |
| По сумме лет использования | 48,6% | 59,7% |
| По остаточной стоимости  | 50,9% | 66,5% |
| Ускоренный линейный | 54,9% | 78,5% |

Итак, увеличение текущей стоимости суммарного денежного потока при различных методах амортизации достигается за счет приближения во времени неналогооблагаемой части этого денежного потока, а именно, амортизационных отчислений.

Источниками инвестиционных средств, генерируемыми собственной хозяйственной деятельностью предприятия, являются как амортизация, так и чистая прибыль (прибыль после налогообложения). Поскольку способ амортизационных отчислений изменяет пропорции этих двух составляющих во времени, экономически правильным было бы *оценивать “выгоду” предприятия как суммарную величину амортизации и чистой прибыли на протяжении некоторого периода времени, равного сроку использования фондов.* При этом оценка этой “выгоды” должна проводится во времени с некоторым дисконтом, зависящим от удаленности срока получения дохода от текущего момента.

3. Оптимизация выполнения распределительной функции финансов.

3.1. Оценка эффективности использования средств на оплату труда.

Для оценки эффективности использования средств на оплату труда необходимо применять такие показатели, как объём валовой, товарной продукции в действующих ценах, сумма прибыли на рубль зарплаты и др. В процессе анализа следует изучить динамику этих показателей, выполнение плана по их уровню. Очень полезным будет межзаводской сравнительный анализ, который покажет, какое предприятие работает более эффективно.

***Таб.7. Показатели эффективности использования фонда оплаты труда.***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Прошлый год | Отчётный год | Предприятие – конкурент |
| план | факт |
| Производство товарной продукции на рубль з/п, руб. | 4,50 | 4,68 | 4,86 | 4,75 |
| Сумма валовой прибыли на рубль з/п, руб. | 0,85 | 0,87 | 0,93 | 0,90 |
| Сумма чистой прибыли на рубль з/п, руб. | 0,65 | 0,65 | 0,69 | 0,70 |
| Отчисления в фонд накопления на рубль з/п, руб. | 0,33 | 0,33 | 0,38 | 0,38 |

Судя по данным, приведённым в таблице 7, анализируемое предприятие добилось повышения эффективности использования средств фонда оплаты труда. На рубль зарплаты в отчётном году произведено больше товарной продукции, получено больше отчислений в фонд накопления, что следует оценить положительно. Уровень первых двух показателей выше, чем у предприятия конкурента. Однако, по размеру чистой прибыли и отчислениям в фонд развития конкурирующее предприятие имеет лучшие результаты, из чего седует сделать соответствующие выводы.

* 1. Выбор оптимального способа амортизации.

Поскольку амортизационные отчисления являются одним из собственных источников инвестиций для производственных предприятий (а в условиях существенного снижения доходности бизнеса и значительного сжатия возможностей долгосрочного кредитования - чуть ли не основным источником инвестиций), логично было бы оценить, как законодательно разрешенные способы амортизации могли бы помочь предприятиям рационализировать их денежные потоки и увеличить их инвестиционные возможности. При этом в качестве основного фактора, влияющего на привлекательность того или иного способа амортизации, следует рассматривать фактор времени, который, как известно, имеет свою цену.

В этом подразделе оценивается экономический эффект предприятия от использования различных методов амортизации в суммарном денежном потоке амортизационных отчислений и чистой прибыли предприятия (такой денежный поток может рассматриваться в качестве основного элемента результирующего денежного “притока”, формируемого за счет производственно-хозяйственной деятельности предприятия).

Рассмотрим такой денежный поток на горизонте, *равном сроку использования амортизируемого имущества*, который совпадает со сроком амортизации при следующих методах ее начисления: линейном неускоренном, уменьшаемого остатка и сумме чисел лет срока полезного использования. При этом поскольку самый быстрый метод амортизации (ускоренный) отличается от самого медленного (линейного) соотношением периодических амортизационных отчислений, равным трем, предполагается, что суммарная величина годовых амортизационных отчислений и налогооблагаемой прибыли, равна на всех интервалах планирования величине амортизационных отчислений при ускоренном линейном методе амортизации. Таким образом, для ускоренного метода амортизации величина налогооблагаемой прибыли в период амортизации равна 0, а для линейного неускоренного метода - двукратной величине текущих амортизационных отчислений.

Исходные данные:

1. Амортизируется имущество первоначальной балансовой стоимостью 1 000 000 условных денежных единиц.

2. Для оценки временного диапазона срока полезного использования объекта на конечный экономический эффект при использовании различных методов амортизации рассмотрим два срока амортизации одного имущества - 10 и 36 лет.

3. Сумма годовых амортизационных отчислений:

1. по линейному методу - одинакова по всему периоду полезного срока использования;
2. по методу суммы лет - уменьшается по мере увеличения срока эксплуатации;
3. по методу остаточной стоимости - также уменьшается по мере увеличения срока эксплуатации, но медленнее, что значительно удлиняется срок погашения первоначальной стоимости объекта;
4. при ускоренном методе - величина отчислений увеличена, по сравнению с линейным методом, в 3 раза.

4. Ставка дисконтирования принята равной 10%;

5. Налог на прибыль - 35%.

Оцениваемые параметры:

В качестве результирующего показателя оценим текущую стоимость суммарного денежного “притока” предприятия при использовании каждого из оцениваемых методов амортизации: линейного, по сумме лет использования, по остаточной стоимости и ускоренного линейного.

Показателем, характеризующим *сравнительный* экономический эффект, достигаемый предприятием при различных методах амортизации, являетсяпоказатель *доли увеличения текущей стоимости суммарного денежного потока* сравниваемых способов по отношению к текущей стоимостью денежного потока линейной неускоренной амортизации имущества (самого медленного способа амортизации).

Результаты расчета и выводы:

*1. Лучший метод амортизации.*

А. *Текущая стоимость амортизационных отчислений.*

В соответствии с теорией дисконтирования, текущая стоимость будущих денежных потоков тем больше, чем больше они приближены к текущему моменту оценки. При сравнении текущей стоимости амортизационных отчислений наибольшую величину на обоих временных отрезках (10 и 36 лет) дал метод ускоренной линейной амортизации.

Сравнение результатов расчета текущей стоимости суммарных амортизационных отчислений при различных методах амортизации приведено в таблице 8. Методы амортизации проранжированы в порядке увеличения оцениваемого показателя.

***Таб.8. Текущая стоимость амортизационных отчислений***

|  |  |
| --- | --- |
| Метод амортизации | *Период амортизации* |
| *10 лет* | *36 лет* |
| Линейный | 675902 | 100% | 297762 | 100% |
| По сумме лет использования | 771087 | 114% | 434772 | 146% |
| По остаточной стоимости  | 816015 | 121% | 499300 | 168% |
| Ускоренный линейный | 895793 | 133% | 624601 | 210% |

Как видно из таблицы, несмотря на то, что на большем сроке амортизации величина текущей стоимости потока амортизационных отчислений снижается, различия в величине текущей стоимости амортизации сравниваемых методов более отчетливы на большем сроке амортизации имущества. Так, например, в терминах дисконтированных показателей результаты амортизации линейным неускоренным методом на 10-летнем периоде практически равнозначны амортизации линейным ускоренным методом на 36-летнем периоде.

Б. *Текущая стоимость суммарного денежного потока*

Аналогичный результат ранжирования получается и при сравнении текущей стоимости суммарного денежного потока, включающего в себя амортизационные отчисления и величину чистой прибыли. Результаты расчета приведены в таб.9.

***Таб.9. Текущая стоимость суммарного денежного потока***

|  |  |
| --- | --- |
| Метод амортизации | *Период амортизации* |
| *10 лет* | *36 лет* |
| Линейный | 1554575 | 100% | 680783 | 100% |
| По сумме лет использования | 157890 | 102% | 728740 | 107% |
| По остаточной стоимости  | 1603615 | 103% | 751325 | 110% |
| Ускоренный линейный | 1631537 | 105% | 795180 | 117% |

Хотя относительный выигрыш на суммарном денежном потоке меньше, чем при оценке только амортизационных отчислений, результаты расчета, приведенные в таблице 9, подтверждают выводы, полученные при оценке потоков только амортизационных отчислений: применение более ускоренных методов амортизации максимизирует текущую стоимость оцениваемого показателя, а следовательно, **увеличивается суммарная экономическая “выгода” предприятия.**

Таким образом, с точки зрения максимизации текущей стоимости суммарных денежных поступлений предприятия наилучшим методом является метод ускоренной линейной амортизации.

2. Период амортизации.

Результаты таблиц 8 и 9 показывают, что значения показателя текущей стоимости потока амортизационных отчислений для различных методов амортизации (как и суммарного денежного потока) сильнее различаются при больших сроках амортизации.

**Заключение**

В настоящей курсовой работе была подробно рассмотрена тема функции финансов. Можно выделить три основные функции финансов: обеспечивающая, распределительная и контрольная.

Обеспечивающая функция финансов предприятий предполагает, что предприятие должно быть полностью обеспечено в оптимальном размере необходимыми денежными средствами при соблюдении очень важного принципа: все расходы должны быть покрыты собственными доходами. Эта функция выступает как инструмент регулирования денежного кругооборота, так как кругооборот является стадией оборота капитала - денежный кругооборот начинается с авансирования денежных средств - деньги авансируются прежде всего в средства производства. Распределительная функция заключается в том, что финансовые ресурсы предприятия подлежат распределению в целях выполнения денежных обязательств перед бюджетом, банками, контрагентами. Её результатом является формирование и использование целевых фондов денежных средств(фонд накопления, фонд потребления, резервный фонд и др.), поддержание эффективной структуры капитала.

Контрольная функция финансов предприятия может играть активную роль в принятии того или иного решения либо пассивно отражать результаты распределения денежных средств и воспроизводственных процессов.

Также в данной работе были проанализированы некоторые показатели, участвующие в распределительном процессе (прибыль, фонд оплаты труда, амортизация) и проведена оценка эффективности использования средств на оплату труда и показана возможность выбора оптимального способа амортизации (метод ускоренной линейной амортизации).

**Список используемой литературы**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть вторая. Принят Государственной Думой 22 декабря 1995 г. (СЗ РФ, 1996, №5, ст. 410);
2. "Порядок проведения переоценки основных фондов по состоянию на 1 января 1997 г." Утвержден 18.02.97. Госкомстатом РФ N ВД-1-24/336, Минэкономики РФ, Минфином РФ. Зарегистрировано в Минюс- те РФ 3 марта 1997 г. N 1266;
3. Указ Президента РФ от 3 апреля 1997 года N 283 "О внесении изменений в Указ Президента РФ от 8 мая 1996 года N 685 "Об основных направлениях налоговой реформы в Российской Федерации и мерах по укреплению налоговой и платежной дисциплины". (Публ.: "Экономика и Жизнь", N 15 апрель 1997 года);
4. Постановление Правительства РФ от 08.07.97. N 835 "О первичных учетных документах". (Публ.: "Российская газета", N 140, 23.07.97).
5. Закон РСФСР от 4 июля 1991 г. «Об иностранных инвестициях в РСФСР» (с изменениями от 16 ноября 1997 г.);
6. Средства информации в электронном виде (Обзор газетных и журнальных статей за 2000 – 2001 г.)
7. Бухгалтерский учёт в торговле №3, 1998 г.: «Учёт и амортизация основных средств».
8. "Экономика и жизнь - Бухгалтерское приложение", N 2, май 1997 г., "Нормативные акты для бухгалтера", N 11 от 22.05.97.).
9. Баканов М. И., Шеремет А.Д. Теория анализа хозяйственной деятельности. – М.: Финансы и статистика, 1994;
10. Балабанов И.Т., Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта: Учеб.пособие. – М.: Финансы и статистика, 1994. – 80 с.;
11. Баткаева И.А., Формы и системы заработной платы. – М.: Экономика, 1993. – 63 с.;
12. Белолипецкий В.Г., Финансы фирмы: Курс лекций / МГУ под ред. И.П. Мерзлякова. – М.: Инфра-М, 1999 – 298 с.;
13. Воронцовский А.В., Инвестиции и финансирование: Методы оценки и обоснования. – СПб. – 528 с.;
14. Производственный менеджмент. Учебник для вузов/ под ред. проф. Ильенковой С. Д.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2000;
15. Ковалёва А.М., Лапуста М.Г., Финансы фирмы: Учебник для ВУЗов / Гос.Ун-т Управления. – М.: Инфра-М, 2000. – 416 с.;
16. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. — Анализ отчетности. — М.: Финансы и статистика, 1996;
17. Козловский В.В., Заработная плата и результативность труда / под ред. Э.А.Лутохиной. – Мн.: Наука и техника, 1990. – 71 с.;
18. Крутик А.Б., Хайкин М.М., Основы финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учеб.пособие для ВУЗов. – 2-е изд-ие, перераб. и доп. – СПб.: Бизнесс пресса; Ростов н/Д: Феникс, 1999.- 448 с.;
19. Настольная книга финансиста / под ред. В.Г. Панскова. – М.: Международный центр финансово-экономического развития, 1995;
20. Павлова Л.Н., Финансы предприятия: Учебник для ВУЗов. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 1998. – 639 с.;
21. Практикум по финансам предприятия: Учеб.пособие для ВУЗов / под ред. П.И. Вахрина. – М.: Маркетинг, 2000. – 168 с.;
22. Рябчиков М.П., Контроль финансово-хозяйственной деятельности на промышленных предприятиях. – М.: Финансы и статистика, 1989.-160 с.;
23. Савицкая Г.В., Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб.пособие для ВУЗов. – 2-е изд-е, перераб. и доп. – Минск: Новое издание, 1998. – 498 с.;
24. Савицкая Г.В., Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб.пособие для ВУЗов. – 4-е изд-е, перераб. и доп. – Минск: Новое издание, 2000. – 688 с.;
25. Справочник финансиста предприятия. – 2-е издание, доп. и перераб. – М.: Инфра-М, 1999. – 559 с.;
26. Финансово-кредитный словарь в 3-х томах. – М.: Финансы и статистика, 1984-1988.;
27. Финансовый менеджмент / под ред. Е.С. Стояновой. – М.: Перспектива, 1993. – 177 с.;
28. Финансы предприятия: Учеб.пособие / под ред. Е.И. Бородиной . – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1999. – 208 с.;
29. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Финансы предприятия: Учеб.пособие. – М.: Инфра-М, 1999. – 343 с.;