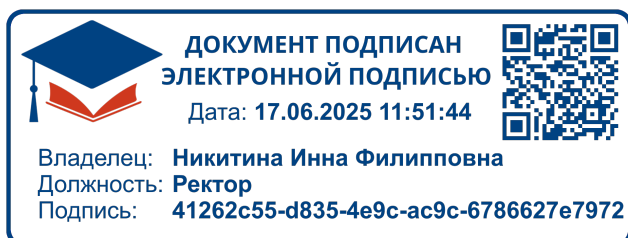


Автономная некоммерческая организация высшего и профессионального образования
«ПРИКАМСКИЙ СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ»
(АНО ВПО «ПСИ»)



УТВЕРЖДЕНА
Ученым советом АНО ВПО «ПСИ»
(протокол от 11.06.2025 № 03)
Председатель Ученого совета, ректор
И.Ф. Никитина

Рабочая программа дисциплины

«Корпоративные финансы»

Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

Профиль – финансовый менеджмент

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: очная, очно-заочная, заочная

Пермь 2025

Рабочая программа дисциплины «Корпоративные финансы» (далее – рабочая программа) разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утвержденным приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 № 970 (с изменениями, внесенными приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 26.11.2020 [N 1456](#), от 19.07.2022 [N 662](#), от 27.02.2023 [N 208](#)).

Автор-составитель:

Фазлиев И. Н., доцент кафедры доцент кафедры гуманитарных, естественно-научных и экономических дисциплин, к. э. н

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры гуманитарных, естественно-научных и экономических дисциплин, протокол № 09 от 29 мая 2025 г.

Зав. кафедрой гуманитарных,
естественно-научных
и экономических дисциплин,
к. с.-х. наук, доцент

Я.В. Субботина

Содержание

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	4
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ	4
3. КОМПЕТЕНЦИИ ВЫПУСКНИКА, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	4
4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	5
5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ	12
6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ	15
6.1. Практические задания и тесты	16
6.2. Итоговый тест	55
6.3. Вопросы для подготовки к экзамену	58
7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	58
8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	60

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Корпоративные финансы» является теоретическим курсом, предмет которого - основные понятия и принципы организации финансовых отношений на предприятиях различных организационно-правовых форм, правила и приемы финансового планирования и управления.

Цель изучения дисциплины: формирование у будущих специалистов фундаментальных знаний в области организации и функционирования финансов на предприятиях, усвоение основных принципов и методов повышения эффективности использования финансовых ресурсов.

Основные задачи изучения дисциплины:

- ознакомить студентов с базовыми финансовыми категориями и понятиями;
- обучить методике расчета и оценки важнейших финансовых показателей деятельности предприятия;
- ознакомить студентов с методами оценки эффективности использования финансовых ресурсов предприятия и факторами ее роста;
- изучить особенности управления финансами предприятий различных отраслей экономики.

Изучение дисциплины «Корпоративные финансы» позволит студентам овладеть знаниями и навыками, необходимыми в их профессиональной деятельности. В частности, они смогут оценить потребности фирмы в финансовых ресурсах, принимать участие в планировании деятельности предприятия, принимать решения относительно источников финансирования, эффективно управлять финансовыми ресурсами предприятия.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

Дисциплина относится к базовой части цикла Б.1 Дисциплины (модули) и является обязательной для изучения студентами очной и заочной форм обучения направления подготовки 38.03.02 Менеджмент, профиль подготовки: финансовый менеджмент (квалификация выпускника «бакалавр»).

Изучение дисциплины базируется на знаниях, полученных студентами при изучении следующих дисциплин: «Экономическая теория», «Экономика организации», «Бухгалтерский учет», «Статистика», «Налоги и налогообложение». В дальнейшем, полученные знания помогут студентам освоить такие дисциплины как «Финансовый менеджмент», «Управленческий анализ в отраслях», «Финансовый анализ».

Дисциплина «Корпоративные финансы» изучается на 3 курсе, во втором семестре. Теоретическая часть включает лекционный курс и самостоятельную работу студентов, в том числе под руководством преподавателя. Практическая часть предполагает проведение семинарских занятий и практических работ с использованием расчетных задач, тестов и т.п.

3. КОМПЕТЕНЦИИ ВЫПУСКНИКА, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

В процессе освоения данной дисциплины студент формирует и демонстрирует следующие общекультурные, общепрофессиональные и профессиональные компетенции при освоении основной образовательной программы высшего профессионального образования, реализующей ФГОС ВО:

- способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3);
- способностью к самоорганизации и самообразованию (ОК-6);

- способностью находить организационно-управленческие решения и готовностью нести за них ответственность с позиций социальной значимости принимаемых решений (ОПК-2);

- умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации (ПК-4);

- владением навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления (ПК-10);

- владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16).

В результате освоения дисциплины выпускник должен демонстрировать следующие конечные результаты обучения:

Выпускник должен знать:

- важнейшие финансовые категории и понятия;
- методы и технологии финансового планирования;
- способы организации расчетов на предприятии;
- приемы и методы финансового управления организацией;
- особенности организации и функционирования финансов в различных отраслях.

Выпускник должны уметь:

- рассчитать и оценить финансовые показатели деятельности предприятия, объяснить их экономический смысл;
- планировать доходы, расходы, финансовые результаты деятельности предприятия;
- определять потребность фирмы в финансовых ресурсах;
- принимать решения, направленные на повышение эффективности использования финансовых ресурсов.

Выпускник должен владеть:

- основами анализа социально и профессионально значимых проблем, процессов и явлений с использованием знаний гуманитарных, социальных и экономических наук;
- культурой мышления, способностью к обобщению, анализу, восприятию экономической информации;
- навыками самостоятельного применения полученных знаний на практике.

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 144 часа, 4 зачетные единицы

Очная форма (срок обучения 4 года)

Тема	Трудоемкость/ Аудит.занятия	Интерактивные формы обучения	Виды учебной работы			Формы текущего контроля
			лекции	практ.	СРС	
1.Сущность и функции финансов организации	16/5	Практикум. Анализ ситуации (Кейс-задачи) – 3 ч.	1	4	11	Контроль при чтении лекции и проведении семинарского и практического занятий, устный опрос,

						тест
2. Доходы и расходы организации	19/8	Практикум. Анализ ситуации (Кейс-задачи) – 3 ч.	4	4	11	Контроль при чтении лекции и проведении семинарского и практического занятий, устный опрос, тест, задачи, контрольная работа
3. Прибыль организации и безубыточность производства	21/10	Практикум. Анализ ситуации (Кейс-задачи) – 3 ч.	4	6	11	Контроль при чтении лекции и проведении семинарского и практического занятий, устный опрос, тест, задачи, ситуационный анализ, контрольная работа
4. Финансовые аспекты организации оборотных средств	19/8	Практикум. Анализ ситуации (Кейс-задачи) – 4 ч.	2	6	11	Контроль при чтении лекции и проведении семинарского и практического занятий, устный опрос, задачи, ситуационный анализ, контрольная работа
5. Организация расчетов на предприятии	18/6	-	2	4	12	Контроль при чтении лекции и проведении семинарского и практического занятий, устный опрос
6. Финансовое планирование на предприятии	21/10	Практикум. Анализ ситуации (Кейс-задачи) – 4 ч.	4	6	11	Контроль при чтении лекции и проведении семинарского и практичес-

						кого занятий, устный опрос, тест задачи, ситуационный анализ
7.Финансы некоммерческих организаций	14/2	-	-	2	12	Контроль при чтении лекции и проведении семинарского и практического занятий, устный опрос
8.Особенности организации финансов в различных отраслях экономики	16/5	-	1	4	11	Контроль при чтении лекции и проведении семинарского и практического занятий, устный опрос
Итого:	144/54	17	18	36	90	Экзамен

Заочная форма (срок обучения 5 лет)

Тема	Трудоемкость/ Аудит. занятия	Интерактивные формы обучения	Виды учебной работы			Формы текущего контроля
			лекции	практ.	СРС	
1.Сущность и функции финансов организации	17/1	-	1	-	16	Контроль при чтении лекции, устный опрос, тест
2.Доходы и расходы организации	19/3	Практикум. Анализ ситуации (Кейс-задачи) – 1 ч.	2	1	16	Контроль при чтении лекции и проведении семинарского и практического занятий, устный опрос, тест, задачи, контрольная работа
3.Прибыль организации и безубыточность производства	19/3	Практикум. Анализ ситуации (Кейс-задачи) – 1 ч.	2	1	16	Контроль при чтении лекции и проведении семинарского и практического занятий, устный опрос,

						тест, задачи, ситуационный анализ, контрольная работа
4.Финансовые аспекты организации оборотных средств	19/3	Практикум. Анализ ситуации (Кейс-задачи) – 2 ч.	1	2	16	Контроль при чтении лекции и проведении семинарского и практического занятий, устный опрос, задачи, ситуационный анализ, контрольная работа
5.Организация расчетов на предприятии	17/-	-	-	-	17	-
6.Финансовое планирование на предприятии	20/4	Практикум. Анализ ситуации (Кейс-задачи) – 2 ч.	2	2	16	Контроль при чтении лекции и проведении семинарского и практического занятий, устный опрос, тест задачи, ситуационный анализ
7.Финансы некоммерческих организаций	17/-	-	-	-	17	
8.Особенности организации финансов в различных отраслях экономики	16/-	-	-	-	16	-
Итого:	144/16	6	8	6	130	Экзамен

Заочная форма (срок обучения 3,6 года)

Тема	Трудоемкость/ Аудит.занятия	Интерактивные формы обучения	Виды учебной работы			Формы текущего контроля
			лекции	практ.	СРС	
1.Сущность и функции финансов	18/1	-	1	-	17	Контроль при чтении лекции,

организации						устный опрос, тест
2. Доходы и расходы организации	18/2	Практикум. Анализ ситуации (Кейс-задачи) – 1 ч.	1	1	16	Контроль при чтении лекции и проведении семинарского и практического занятий, устный опрос, тест, задачи, контрольная работа
3. Прибыль организации и безубыточность производства	19/3	Практикум. Анализ ситуации (Кейс-задачи) – 2 ч.	1	2	16	Контроль при чтении лекции и проведении семинарского и практического занятий, устный опрос, тест, задачи, ситуационный анализ, контрольная работа
4. Финансовые аспекты организации оборотных средств	18/2	Практикум. Анализ ситуации (Кейс-задачи) – 1 ч.	1	1	16	Контроль при чтении лекции и проведении семинарского и практического занятий, устный опрос, задачи, ситуационный анализ, контрольная работа
5. Организация расчетов на предприятии	17/-	-	-	-	17	-
6. Финансовое планирование на предприятии	20/4	Практикум. Анализ ситуации (Кейс-задачи) – 2 ч.	2	2	16	Контроль при чтении лекции и проведении семинарского и практического занятий, устный опрос, тест задачи, ситуационный

						анализ
7. Финансы некоммерческих организаций	17/-	-	-	-	17	-
8. Особенности организации финансов в различных отраслях экономики	17/-	-	-	-	17	-
Итого:	144/12	6	6	6	132	Экзамен

Структурные параметры формирования у студентов комплекса общекультурных и профессиональных компетенций

Тема	Коды компетенций	Общее количество компетенций
1. Сущность и функции финансов организации	ОК-3, ОК-6, ОПК-2, ПК-4, ПК-10, ПК-16	6
2. Доходы и расходы организации	ОК-3, ОК-6, ОПК-2, ПК-4, ПК-10, ПК-16	6
3. Прибыль организации и безубыточность производства	ОК-3, ОК-6, ОПК-2, ПК-4, ПК-10, ПК-16	6
4. Финансовые аспекты организации оборотных средств	ОК-3, ОК-6, ОПК-2, ПК-4, ПК-10, ПК-16	6
5. Организация расчетов на предприятии	ОК-3, ОК-6, ОПК-2, ПК-4, ПК-10, ПК-16	6
6. Финансовое планирование на предприятии	ОК-3, ОК-6, ОПК-2, ПК-4, ПК-10, ПК-16	6
7. Финансы некоммерческих организаций	ОК-3, ОК-6, ОПК-2, ПК-4, ПК-10, ПК-16	6
8. Особенности организации финансов в различных отраслях экономики	ОК-3, ОК-6, ОПК-2, ПК-4, ПК-10, ПК-16	6

4.1. Содержание разделов дисциплины

Тема 1. Сущность и функции финансов организации

Финансовые отношения предприятия, их сущность и содержание. Отличия финансов от других экономических отношений. Функции финансов предприятия: воспроизводственная, оперативная, распределительная, контрольная. Фонды денежных средств как материальная основа финансовых отношений. Финансовые ресурсы и капитал организации. Структура капитала: основной и оборотный капитал. Источники финансовых ресурсов предприятия: собственные, заемные, привлеченные. Финансовый механизм предприятия и принципы его функционирования. Организация финансовой работы на предприятии. Финансовые особенности предприятий различных организационно-правовых форм. Финансовые

особенности товарищества. Финансовые особенности общества с ограниченной ответственностью. Особенности финансов акционерных обществ. Финансы унитарного предприятия.

Тема 2. Доходы и расходы организации

Экономическая сущность доходов организации. Валовой доход организации и источники его формирования: доходы от основной деятельности, операционные и внереализационные доходы. Выручка от реализации и факторы, ее определяющие. Методы исчисления выручки, принятые на предприятии. Политика ценообразования и ее влияние на выручку от реализации. Методы планирования выручки: метод прямого счета, метод ожидаемых продаж с учетом движения остатков готовой продукции на складах организации.

Расходы организации и их экономическая сущность. Различные способы классификации затрат: по этапам формирования себестоимости продукции, по моменту осуществления, по экономическим элементам, по статьям калькуляции, по способу отнесения на себестоимость продукции, по отношению к изменению объема производства. Методы планирования себестоимости: попроцессный, позаказный, нормативный, комплексный, метод переменных затрат (директ-костинг), метод полных затрат. Резервы снижения себестоимости.

Тема 3. Прибыль организации и безубыточность производства.

Экономическая природа и сущность прибыли. Функции прибыли: планово-регулирующая, стимулирующая, контрольная, функция измерителя эффективности работы организации. Роль прибыли в обеспечении расширенного воспроизводства. Система показателей прибыли: валовая прибыль, прибыль от продаж, прибыль до налогообложения, налогооблагаемая прибыль, чистая прибыль, маржинальная прибыль и др. Отчет о прибылях и убытках, его содержание и порядок составления. Влияние учетной политики организации на величину прибыли. Методы планирования прибыли: метод прямого счета, аналитический метод, нормативный метод, комплексный метод. Порядок распределения и использования прибыли на предприятии.

Точка безубыточности: алгебраическая и графическая модели. Запас финансовой прочности. Использование модели безубыточности в процессе принятия управленческих решений.

Тема 4. Финансовые аспекты организации оборотных средств

Сущность, состав и структура оборотных активов компании. Классификация оборотных активов предприятия: по функциональной роли в производственном процессе, по степени ликвидности, по возможности планирования и учета, по степени риска вложения средств. Источники формирования оборотного капитала: собственные, заемные, привлеченные. Кругооборот оборотных средств, три его стадии и три функциональные формы. Время оборота и его составные части. Длительность производственно-коммерческого цикла.

Определение оптимальной потребности предприятия в оборотном капитале. Процедуры нормирования. Особенности нормирования средств для вложения в материалы. Нормирование незавершенного производства. Нормирование запасов.

Эффективность использования оборотных средств. Оборачиваемость оборотных средств и ее экономический смысл. Расчет и оценка показателей оборачиваемости: длительность одного оборота оборотных средств, количество оборотов, совершенных оборотными средствами за период, коэффициент закрепления оборотных средств. Экономический эффект от ускорения оборачиваемости. Пути повышения эффективности использования оборотных средств предприятия.

Тема 5. Организация расчетов на предприятии

Формы организации денежного оборота: наличный и безналичный денежный оборот. Преимущества безналичного денежного оборота перед наличным. Кассовые операции и

порядок их осуществления. Принципы осуществления безналичных расчетов в РФ. Порядок открытия банковского счета. Договор на расчетно-кассовое обслуживание между предприятием и банком. Расчеты с использованием платежных поручений. Платежные требования-поручения. Чековая форма безналичных расчетов. Аккредитивная форма расчетов. Расчеты с использованием векселей.

Тема 6. Финансовое планирование на предприятии.

Необходимость, сущность и роль финансового планирования на предприятии. Финансовое планирование методом «% от продаж». Бюджет предприятия, его содержание и порядок составления. Методы расчета финансовых показателей. Технология составления текущих (операционных) бюджетов. Взаимосвязь между различными составными частями бюджета. Кассовый план предприятия. Прогнозный отчет о прибылях и убытках. Прогнозный балансовый отчет. Организация плановой работы на предприятии

Тема 7. Финансы некоммерческих организаций

Сущность, содержание и особенности финансовых отношений в некоммерческом секторе экономики. Источники финансирования расходов некоммерческих организаций. Финансовый механизм в сфере некоммерческой деятельности.

Тема 8. Особенности организации финансов различных отраслей экономики.

Финансы организаций (предприятий) сельского хозяйства. Особенности анализа и планирования на предприятиях АПК. Финансы строительных организаций. Специфика формирования затрат, доходов и прибыли строительной организации. Финансы транспортных компаний и их отраслевые особенности. Финансовые показатели транспортных организаций. Финансы организаций торговли. Издержки обращения и их состав. Валовой доход и прибыль торговой организации. Особенности организации финансов малых предприятий.

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

При реализации программы дисциплины используются различные образовательные технологии.

Аудиторные занятия проводятся в виде лекций и практических занятий.

Все лекции имеют компьютерные презентации с использованием мультимедиа, ПК и компьютерного проектора.

При проведении практических занятий используются активные и интерактивные формы проведения занятий (Анализ ситуации (Кейс-задачи), круглый стол, практикумы).

Самостоятельная работа студентов предназначена как для овладения дисциплиной, так и для формирования навыков самостоятельной работы в учебной, научной, профессиональной деятельности, способности принимать на себя ответственность, самостоятельно решить проблему, находить конструктивные решения, выход из кризисной ситуации.

В процессе преподавания «Корпоративные финансы» самостоятельная работа реализуется:

–непосредственно в процессе аудиторных занятий – на лекциях, практических и семинарских занятиях;

–в контакте с преподавателем вне рамок расписания – на консультациях по учебным вопросам, в ходе творческих контактов, при ликвидации задолженностей, при выполнении индивидуальных заданий и т.д.;

–в библиотеке при выполнении студентом учебных и творческих задач.

Внеаудиторная СРС студентов разнообразна и представлена выполнением следующих видов заданий:

- подготовка и написание рефератов, докладов, эссе и других письменных работ на заданные темы. При этом студенту предоставлено право выбора темы;
- выполнение домашних заданий: решение задач, подбор и изучение литературных источников; разработка и составление различных схем и др.;
- выполнение индивидуальных заданий, направленных на развитие у студентов самостоятельности и инициативы;
- подготовка к участию в научно-теоретических конференциях и др.

Самостоятельная работа студентов также обеспечивается методическими рекомендациями, учебной и дополнительной литературой, официальными, справочно-библиографическими и специализированными периодическими изданиями, доступом к электронно-библиотечной системе.

5.1.Содержание практических занятий

Тема 1. Сущность и функции финансов организации

План семинарского занятия:

- 1.Финансовые отношения предприятия, их содержание, особенности, функции.
2. Финансовые ресурсы предприятия: сущность, состав, источники.
- 3.Организация финансовой службы предприятия.
- 4.Финансовые особенности предприятий различных организационно-правовых форм:
 - А) финансовые особенности товарищества;
 - Б) финансовые особенности общества с ограниченной ответственностью;
 - В) финансовые особенности акционерного общества;
 - Г) финансовые особенности унитарного предприятия.

Дополнительные проблемные вопросы для обсуждения:

1. Что отличает финансы от других форм экономических отношений? Какова их специфика?
2. Чем отличаются понятия «финансовые ресурсы фирмы» и «капитал фирмы»?
3. Что лежит в основе деления капитала предприятия на основной и оборотный?
4. Объясните, как происходит возмещение затрат предприятия на приобретение ОПФ? Применим ли этот механизм к нематериальным активам?
5. Участники ООО и АО являются субъектами ограниченной материальной ответственности. Как вы это понимаете?
6. Почему товарищества, как форма предпринимательской деятельности, не имеют широкого распространения в практике?
7. Каковы законодательные ограничения на распределение прибыли в хозяйственных обществах?
8. Каковы финансовые аспекты ликвидации открытого акционерного общества?
9. Для чего в законодательных актах вводятся ограничения на минимальный размер уставного капитала для в акционерных обществ?

В качестве текущего контроля знаний студентам предлагается тестовое задание.

Тема 2. Доходы и расходы организации

План семинарского занятия

1. Доходы организации, их экономическая сущность и механизм формирования.
- 2.Расходы организации, их экономическая сущность и классификация.
- 3.Планирование себестоимости и выручки.
- 4.Политика предприятия, направленная на снижение затрат и увеличение доходов.

Дополнительные вопросы для обсуждения:

- 1.Существует ли различие в понятиях «расходы организации» и «затраты организации»?

2. Почему государство запрещает использовать кассовый метод исчисления выручки предприятиям, чья среднеквартальная выручка за последний год составляет 1 млн. руб. и более?

3. Какую важную информацию получает финансист, классифицируя затраты предприятия в соответствии с этапами формирования себестоимости?

4. Почему важно разделять совокупные затраты предприятия на постоянные и переменные?

5. Что лежит в основе деления затрат на прямые и косвенные? Какие методы отнесения косвенных затрат на себестоимость продукции вы знаете?

6. Какие дополнительные преимущества дает финансисту метод «директ-костинг» в процессе планирования и управления затратами?

7. Какие известные вам инструменты учетной политики позволяют манипулировать затратами в желаемом направлении?

Решение задач, выполнение тестовых заданий

Аудиторная контрольная работа

Тема 3. Прибыль организации и безубыточность производства

Решение задач, ситуационный анализ, выполнение тестовых заданий

Аудиторная контрольная работа

Тема 4. Финансовые аспекты организации оборотных средств

План семинарского занятия

1. Сущность и классификация оборотных средств предприятия.

2. Оборот оборотных средств и его составные части.

3. Определение оптимальной потребности предприятия в оборотном капитале.

4. Эффективность использования оборотных средств и факторы

Дополнительные вопросы для обсуждения:

1. Какую роль играют оборотные фонды и фонды обращения в обеспечении непрерывности производственно-коммерческой деятельности предприятия?

2. Как влияет на деятельность предприятия излишек или, наоборот, дефицит оборотных средств?

3. Чем отличаются понятия «норма запаса» и «норматив запаса» оборотных средств?

4. Какие факторы способствуют ускорению оборота оборотных средств? В чем заключается непосредственный экономический эффект от ускорения их оборачиваемости?

5. Какие методы оценки оптимальной потребности в оборотных средствах, кроме нормирования, вы знаете? В чем их суть?

6. Какой источник финансирования оборотных средств является наиболее доступным и относительно дешевым для большинства предприятий? Поясните свой выбор.

7. Что означает понятие «ликвидность оборотных средств»? Какие оборотные средства обладают наибольшей и наименьшей ликвидностью? Что значит «управлять ликвидностью»?

Решение задач, ситуационный анализ

Аудиторная контрольная работа

Тема 5. Организация расчетов на предприятии

План семинарского занятия

1. Порядок осуществления кассовых операций.

2. Общие принципы организации безналичных расчетов.

3. Формы безналичных расчетов:

А) расчеты с помощью платежных поручений;

Б) расчеты с помощью платежных требований-поручений;

В) чековая форма расчетов;

Г) расчеты аккредитивами;

Д) использование векселей в безналичных расчетах;

Е) расчеты по инкассо.

Дополнительные вопросы для обсуждения:

1. Каковы преимущества безналичного денежного оборота перед наличным?

2. Каковы сферы применения наличных и безналичных расчетов в народном хозяйстве?

3. Опишите порядок открытия расчетного счета в банке. Какие обязательства берут на себя банк и клиент по договору о расчетно-кассовом обслуживании?

4. Какие формы безналичных расчетов более предпочтительны с точки зрения покупателя, а какие – с точки зрения продавца?

Тема 6. Финансовое планирование на предприятии

План семинарского занятия

1. Как определить потребность фирмы в финансовых ресурсах, используя метод «процент от продаж»? Каковы преимущества этого метода? Существуют ли ограничения в его использовании?

2. Дайте характеристику структуры бюджета компании и последовательности его разработки.

3. Какие методы используются для расчета плановых финансовых показателей?

4. Используя приведенный в тексте лекции пример, покажите, как взаимосвязаны между собой различные составные части бюджета.

5. Что представляет собой плановый баланс денежных поступлений и выплат? Какие преимущества он дает финансовому менеджеру при принятии управленческих решений?

6. Какую полезную для менеджера информацию содержат прогнозный отчет о прибылях и убытках и прогнозный баланс?

Решение задач, ситуационный анализ, выполнение тестовых заданий

Тема 7. Финансы некоммерческих организаций

План семинарского занятия:

1. Сущность и особенности финансов некоммерческих организаций.

2. Источники финансирования расходов в некоммерческих организациях.

3. Финансовый механизм в некоммерческой сфере.

Тема 8. Особенности организации финансов в различных отраслях экономики

План семинарского занятия:

1. Особенности организации финансов в строительстве.

2. Финансы предприятий АПК.

3. Финансы торгового предприятия.

4. Специфика финансовых отношений в транспортных компаниях.

6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

В течение преподавания учебной дисциплины во время экзаменационных сессий в качестве форм текущего контроля успеваемости студентов используются такие формы как:

- контроль при чтении лекции,
- устный опрос,
- тестирование,
- решение задач,
- контрольная работа.

Форма промежуточной аттестации - экзамен.

Фонд оценочных средств представлен отдельным приложением к рабочей программе дисциплины.

6.1. Практические задания и тесты

Тема 1. Сущность и функции финансов предприятия

Тестовое задание:

1. Что отличает финансовые отношения от других форм экономических отношений?
2. Что из нижеперечисленного может быть отнесено к финансовым отношениям предприятия:
 - а) отношения с поставщиками и подрядчиками по поводу оплаты товаров и услуг;
 - б) отношения с кредитными организациями;
 - в) оплата и стимулирование труда работников предприятия;
 - г) уплата налогов в бюджет.
3. К собственным источникам финансовых ресурсов предприятия не относится:
 - а) прибыль от реализации товаров и услуг;
 - б) уставный капитал;
 - в) амортизационные отчисления;
 - г) задолженность перед работниками по оплате труда.
4. Что лежит в основе деления капитала организации на основной и оборотный?
5. Основной капитал предприятия - это средства, вложенные в:
 - а) производственные запасы;
 - б) готовую продукцию;
 - в) нематериальные активы;
 - г) оборудование, инструменты.
6. Механизм постепенного переноса стоимости ОПФ на стоимость готовой продукции называется:
 - а) резервирование;
 - б) реинвестирование;
 - в) амортизация;
 - г) реставрация.
7. Увеличению прибыли способствуют все факторы, кроме:
 - а) увеличение количества реализованной продукции;
 - б) увеличение цен на реализованную продукцию;
 - в) увеличение себестоимости продукции;
 - г) увеличение материалоемкости продукции.
8. Финансовый результат деятельности предприятия выражается в:
 - а) валовой выручке;
 - б) валовой прибыли;
 - в) количестве произведенной и проданной продукции;
 - г) полной себестоимости произведенной и проданной продукции.
9. На какие группы делят источники финансовых ресурсов предприятия:
 - А)
 - Б)

В)
Г)

10. Коммерческий кредит – это:

- а) кредит, предоставленный продавцом покупателю;
- б) кредит на коммерческие цели;
- в) кредит, предоставленный коммерческим банком;
- г) кредит коммерческому предприятию в виде отсроченных налоговых платежей.

11. Перечислите известные вам организационно-правовые формы предпринимательской деятельности. Какие из них характеризуются ограниченной ответственностью участников? Как вы ее понимаете?

12. Почему товарищества, как форма предпринимательской деятельности, не имеют широкого распространения в практике?

13. Что из перечисленного не относится к особенностям закрытого акционерного общества?

- а) акции общества распространяются только среди его учредителей;
- б) акции распространяются путем закрытой подписки;
- в) минимальная величина уставного капитала составляет 1 000 минимальных размеров оплаты труда на момент государственной регистрации;
- г) количество участников не ограничено.

14. Все участники совместной предпринимательской деятельности имеют равные права в принятии управленческих решений только в:

- а) ЗАО;
- б) ООО;
- в) ОАО;
- г) товариществе.

15. Что является основанием для уменьшения величины уставного капитала в хозяйственных обществах?

16. Каковы законодательные ограничения на распределение прибыли в хозяйственных обществах?

17. Имущество предприятия не делится на доли участников:

- а) в полном товариществе;
- б) в унитарном предприятии;
- в) в ЗАО;
- г) в ООО.

18. Опишите финансовые аспекты ликвидации открытого акционерного общества.

19. Создавая небольшую фирму по пошиву одежды, Вы имеете возможность выбора ее организационно-правовой формы. Какую из них следует выбрать, если Вы хотите максимально оградить свое личное имущество от возможных последствий банкротства? Поясните свой выбор.

20. Для чего в законодательных актах вводятся ограничения на минимальный размер уставного капитала в ООО и АО?

Тема 2. Доходы и расходы предприятия

Задачи и ситуации

Задача 1. Определить полную себестоимость изделий А и Б по следующим данным. Выпуск изделия А – 500 ед., затраты на материалы на ед. изд. – 120 руб., основная заработная плата на годовой выпуск – 130 000 руб., дополнительная зарплата – 10 %, начисления на заработную плату – 26%. Выпуск изделия Б – 250 единиц, затраты на материалы – 380 руб., основная зарплата – 80 000 руб.

Общехозяйственные расходы на изд. А – 50 %, на изд. Б – 35% от прямых затрат. Внепроизводственные затраты по изд. А – 5%, по изд. Б – 7% от производственной себестоимости.

Задача 2. Определить фактический и плановый уровень затрат на 1 руб. товарной продукции, а также его изменение в % против отчетного года, если известно, что производится 17 000 изд. в год, по себестоимости 540 руб. Планом на предстоящий год предусмотрено увеличить выпуск продукции на 10% и снизить себестоимость на 5%. Цена реализации изделия 600 руб.

Задача 3. В отчетном году себестоимость товарной продукции составила 450,2 млн. руб., что определило затраты на 1 руб. товарной продукции – 0,89 руб. В плановом году затраты на 1 руб. товарной продукции установлены в размере 0,85 руб. Объем производства продукции будет увеличен на 8%.

Определить себестоимость товарной продукции в плановом году.

Задача 4. Промышленное предприятие приобрело и переработало в товарную продукцию сырья на сумму 2,4 млн. руб. При этом на закупку сырья использован товарный кредит поставщика в размере 0,4 млн. руб. сроком на 2 месяца под 18% годовых и банковский кредит на сумму 1,0 млн. руб. на 1,5 месяца под 19% годовых. За квартал реализовано возвратных отходов на сумму 0,6 млн. руб.

Определить материальные затраты предприятия за квартал.

Задача 5. Определить производственную себестоимость изделия по следующим данным:

- *затраты на материалы – 8 000 руб.;
- *основная зарплата на 1 изделие – 300 руб.;
- *дополнительная зарплата – 10%;
- *начисления на заработную плату – 26%;
- *расходы по содержанию и эксплуатации оборудования – 5% от прямых затрат;
- *цеховые расходы – 12% от расходов по содержанию оборудования;
- *общезаводские расходы – 40% от цеховых расходов.

Задача 6. Определить полную себестоимость изделия, если расход материала на ед. изделия – 40 кг, цена 1 т – 1 500 руб., отходы – 2 кг, реализуются по цене 200 руб. за тонну. Основная заработная плата производственных рабочих на одно изд. – 20 руб., дополнительная зарплата – 10%, начисления на заработную плату 26%. Расходы по содержанию и эксплуатации оборудования – 120 руб. на одно изделие.

Цеховые расходы – 30 % от затрат на основную заработную плату, общехозяйственные расходы – 50% от цеховых расходов. Внепроизводственные затраты – 100% от общехозяйственных расходов.

Задача 7. Определить полную себестоимость изделий А и Б. Известно, что косвенные затраты по видам продукции распределяются пропорционально доле продукции в общем объеме производства.

Коммерческие расходы – 2% от производственной себестоимости. Общая сумма косвенных затрат -750 тыс. руб.. Объем производства изд. А – 500 ед., изд. Б – 350 ед.

Прямые затраты на ед. продукции представлены следующим образом:

Статьи затрат	изд. А	изд. Б
1. сырье и основные материалы	20 руб.	15 руб.
2.покупные полуфабрикаты	20 руб.	35 руб.
3.топливо и энергия на технологические цели	5 руб.	7 руб.
4.основная зарплата производственных рабочих	15 руб.	11 руб.
5. дополнительная зарплата (10%)		
6.начисления на зарплату (26%)		
Итого прямых затрат:		

Задача 8. В течение первого квартала компания купила 1 000 галлонов бензина: 15 января 500 галлонов по цене 1,5 долл. за галлон; 15 февраля 500 галлонов по цене 1,8 долл. за галлон. Весь бензин содержится в одной емкости. 15 марта 500 галлонов отпущено в производство по цене 3,2 долл. за галлон. Определить выручку от реализации бензина, стоимость израсходованного в производстве бензина, величину запаса и валовую прибыль компании, используя методы ФИФО, ЛИФО и метод средней цены.

Задача 9. В течение первого квартала компания купила 1 000 галлонов бензина: 15 января 500 галлонов по цене 1,5 долл. за галлон; 15 февраля 500 галлонов по цене 1,8 долл. за галлон. 15 марта 800 галлонов бензина было отпущено в переработку, готовая продукция продана за 4,5 долл. за галлон. Определить стоимость израсходованного в производстве бензина, стоимость остатка и валовую прибыль, используя метод ФИФО, ЛИФО и метод средней цены.

Задача 10. Составить смету затрат на производство 1000 штук изделий по следующим данным:

- *норма расхода материала на 1 шт. – 7 кв.м, цена 1 кв. м – 210 руб.;
- *норма затрат труда на производство 1 шт.- 2,5 часа, стоимость 1 часа – 120 руб.;
- *амортизационные отчисления – 15000 руб.;
- *прочие затраты – 10000 руб.
- *начисления на зарплату – 26%.

Задача 11. Предприятие выпускает спортивную обувь в количестве 3000 пар в месяц. Плановая себестоимость одной пары 900 рублей. Анализ затрат текущего месяца выявил отклонения фактических затрат от плановых по следующим статьям:

- *основные материалы – перерасход на сумму 8500 руб.;
- *оплата труда основных производственных рабочих – перерасход на сумму 15000 руб.;
- *прочие расходы – экономия 3300 руб.;
- *общезаводские (общехозяйственные) расходы – перерасход на сумму 1450 руб.

Определите фактическую себестоимость 1 пары обуви в текущем месяце.

Задача 12. В течение месяца компания осуществляла закупку материала для пошива пальто:

- *1 июля закуплено 200 метров ткани по цене 800 рублей за метр;
 - *10 июля закуплено 250 метров о цене 815 рублей за метр.
- 20 июля в производство было отпущено 300 метров ткани.

Определить себестоимость израсходованной в производстве ткани и стоимость остатка, используя метод ФИФО и метод средней цены. Сделайте соответствующие выводы.

Задача 13. Внимательно изучите данные, представленные в таблице (руб.). Оцените влияние альтернативных методов калькуляции на себестоимость и прибыль компании.

Метод абсорбшн-костинга		метод директ – костинга	
*выручка (100 ед. по 10 руб.)	1000	*Выручка (100 ед. по 10 руб.)	1000
*переменные расходы по готовой продукции (110 х 6руб.)	660	* переменные расходы по готовой продукции (110 х 6руб.)	660
*постоянные производственные расходы (110 х 2 руб.(норматив))	220	*остатки готовой продукции (10 х 6 руб.)	60
*себестоимость готовой продукции (себестоимость 1 ед. $880:110=8$ руб.)	880	*производственная переменная себестоимость реализ.продукции	600
*стоимость остатка готовой продукции (10 ед.х 8 руб.)	80	*переменные коммерческие и административные расходы	40
*себестоимость реализ.продукции	800	*всего переменных расходов	640
*валовая прибыль	200	*маржинальный доход	360
*коммерческие и административные расходы (в т.ч. переменные)	90	*постоянные расходы: производственные	220
		коммерческие и администрат.	50
*Прибыль от продаж	110	* Прибыль от продаж	90

Задача 14. Определить полную себестоимость изделия, изготовленного в количестве 200 ед., используя данные таблицы:

Статьи затрат	на ед.	на весь выпуск
Основные материалы, руб.	120	
Комплекующие изделия, руб.	25	
Основная зарплата производственных рабочих, руб.	47	
дополнительная зарплата, %	10	
начисления на заработную плату, %	26	
содержание оборудование, руб.,		120 000
цеховые расходы, руб.		50 000
внепроизводственные расходы, руб.		75 000

Задача 15. Предприятие производит 2 вида продукции. Затраты на изготовление единицы продукции приведены в таблице:

Статьи затрат	продукт А	продукт Б
Сырье и основные материалы, руб.	30	50
Покупные полуфабрикаты, руб.	70	25
Топливо и энергия на технологические цели	9	10
Основная зарплата производственных рабочих	85	60
Дополнительная зарплата (10%)		
Начисления на заработную плату (26%)		

Коммерческие расходы – 1% от производственной себестоимости единицы изделия. Общий фонд оплаты труда – 1200 тыс. руб. Общепроизводственные расходы – 2 900 тыс. руб., общехозяйственные – 700 тыс. руб. Объем производства изд. А – 8000 ед., изделия Б – 4800 ед.

Определить полную себестоимость каждого вида изделий, если косвенные затраты распределяются пропорционально основной и дополнительной зарплате производственных рабочих.

Задача 16. Планируется обеспечить экономию материалов за счет снижения норм расхода на 5% и закупочных цен на 3%. Себестоимость товарной продукции составляет 300 тыс. руб., в том числе затраты на сырье и материалы – 225 тыс. руб.

Определить влияние на себестоимость продукции снижения норм расхода и закупочных цен.

Задача 17. По данным отчетного периода выявлена экономия материалов за счет снижения норм расхода на 8% и снижения закупочных цен на 3%. Себестоимость товарной продукции по отчету составила 120,6 млн.руб., затраты на сырье и материалы – 80,8 млн.руб.

Определить влияние указанных факторов на себестоимость продукции.

Задача 18. Цех выпускает 2 вида изделий в следующих объемах: А – 1000 шт., Б – 3200 шт. Основная зарплата на единицу изд. А – 250 руб., изд. Б – 145 руб. По смете сумма цеховых расходов составляет 1200 тыс. руб.

Определить величину цеховых расходов, приходящихся на одно изделие каждого вида.

Тестовые задания

Вариант 1

1. Какие затраты относятся к группировке затрат по экономическим элементам:

- а) затраты на топливо и энергию на технологические цели;
- б) затраты на основную зарплату производственных рабочих;
- в) затраты на амортизацию;
- г) расходы на подготовку и освоение новой продукции.

2. Какие затраты входят в группировку по статьям калькуляции:

- а) затраты на оплату труда;
- б) амортизация ОПФ;
- в) затраты на вспомогательные материалы;
- г) затраты на топливо и энергию на технологические цели.

3. Затраты на управление и организацию производства относятся к затратам:

- а) прямым;
- б) косвенным;
- в) постоянным;
- г) переменным.

4. Найти затраты, ошибочно включенные в статью «общецеховые расходы»:

- а) заработная плата рабочего-станочника;
- б) амортизация здания цеха;
- в) затраты на отопление и освещение цеха;
- г) заработная плата менеджеров цеха.

5. Какие затраты являются прямыми:

- а) затраты, связанные с работой предприятия в целом;
- б) затраты, связанные с производством продукции.

6. Какие затраты относятся на себестоимость продукции основного производства:
а) затраты на подготовку и освоение новых видов продукции;
б) сбытовые расходы;
в) затраты на сырье и основные материалы.

7. Какие расходы относятся к переменным затратам:
а) цеховые расходы;
б) затраты на сырье и основные материалы;
в) основная зарплата основных рабочих.

8. Указать комплексные статьи расходов:
а) сырье и основные материалы;
б) дополнительная зарплата основных рабочих;
в) цеховые расходы.

9. Какие затраты относятся к условно-постоянным:
а) затраты на сырье и материалы;
б) основная заработная плата производственных рабочих;
в) заработная плата управленческого персонала.

10. В чем назначение классификации затрат по экономическим элементам:
а) расчет себестоимости единицы продукции;
б) определение общей суммы затрат на весь объем производства;
в) исчисление материальных затрат на весь выпуск продукции.

Вариант 2.

1. Что из перечисленного не относится к прямым затратам:
а) сырье, покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия;
б) заработная плата производственных рабочих;
в) амортизация ОПФ.

2. По способу отнесения на себестоимость затраты делятся на:
а) прямые и косвенные;
б) постоянные и переменные;
в) простые и комплексные.

3. Полная себестоимость продукции включает в себя:
А) затраты цеха на выполнение технологических операций и управление цехом;
Б) производственную себестоимость и внепроизводственные расходы;
В) цеховую себестоимость и общехозяйственные расходы.

4. Как ведут себя переменные издержки на единицу продукции при увеличении объема выпуска продукции:
А) остаются неизменными;
Б) увеличиваются;
В) уменьшаются.

5. Какие затраты не относятся к основным:
А) заработная плата руководителей и служащих;
Б) затраты на основные материалы;
В) затраты на топливо на технологические цели.

6. Какие статьи затрат включаются в цеховую себестоимость:

- а) затраты на заработную плату основных рабочих;
- б) административно-управленческие расходы;
- в) затраты на сырье и основные материалы.

7. Какие затраты покрываются за счет чистой прибыли:

- а) затраты на заработную плату руководителей;
- б) транспортные расходы;
- в) дотации на питание работников в столовой организации.

8. Какие затраты относятся к внепроизводственным:

- а) затраты на реализацию продукции;
- б) затраты на содержание управленческого аппарата;
- в) складские расходы.

9. Как ведут себя постоянные расходы при увеличении выпуска продукции:

- а) не изменяются;
- б) увеличиваются скачкообразно;
- в) увеличиваются пропорционально.

Вариант 3.

1. По какому методу калькулирования постоянные затраты списываются за счет маржинальной прибыли:

- а) позаказный метод;
- б) «директ-костинг»;
- в) нормативный метод.

2. Что включают в себя производственные издержки:

- а) издержки, связанные со сбытом продукции;
- б) издержки производственной сферы;
- в) маркетинговые издержки.

3. Что означает понятие «альтернативные издержки»:

- а) издержки, связанные с использованием альтернативных видов сырья;
- б) издержки по содержанию аппарата управления;
- в) стоимость ресурсов при их использовании на другом производстве.

4. Что включают в себя явные издержки:

- а) стоимость сырья, материалов, топлива;
- б) стоимость сырья, материалов, амортизация, затрат на оплату труда и административные расходы;
- в) стоимость энергии и топлива.

5. Как списываются затраты по первым семи статьям калькуляции:

- а) прямо включаются в себестоимость продукции;
- б) переносятся на себестоимость продукции пропорционально выбранной базе.

6. Какие статьи калькуляции образуют цеховую себестоимость:

- а) 1-10;
- б) 1-12;
- в) 1-13.

7. Затраты, относящиеся к внепроизводственным расходам – это:
- а) затраты по содержанию управленческого аппарата;
 - б) затраты по реализации продукции, на рекламу и маркетинговые исследования рынка.
 - в) затраты на закупку сырья, материалов, полуфабрикатов и комплектующих изделий.
8. Указать виды затрат, классифицируемых по способу отнесения на себестоимость продукции:
9. Комплексные затраты – это:
- а) затраты по содержанию и эксплуатации оборудования;
 - б) затраты на покупку сырья и материалов;
 - в) затраты на оплату труда основных и вспомогательных рабочих.
10. Какие затраты являются переменными:
- а) затраты, изменяющиеся пропорционально изменению объема выпуска продукции;
 - б) затраты на выплату банковского процента по кредиту;
 - в) затраты, уменьшающиеся по мере увеличения объема выпуска продукции.
11. К какой группе затрат относятся затраты по содержанию управленческого аппарата:
- а) к переменным издержкам;
 - б) к постоянным издержкам;
 - в) к неявным издержкам.
12. Какие затраты по методу «директ-костинг» списываются за счет себестоимости продукции:
- а) постоянные затраты;
 - б) переменные затраты;
 - в) прямые затраты.
13. Какие затраты по методу «директ-костинг» списываются за счет маржинальной прибыли:
- а) постоянные затраты;
 - б) переменные затраты;
 - в) прямые затраты.

Аудиторная контрольная работа

1. Какое из определений наиболее точно раскрывает понятие «себестоимость»:
- а) совокупность затрат на производство и реализацию продукции;
 - б) затраты на производство и реализацию продукции, выраженные в денежной форме;
 - в) затраты материальных, трудовых и денежных ресурсов на производство и реализацию продукции;
 - г) нет верного ответа.
2. Затраты, непосредственно связанные с производством товара, образуют:
- а) цеховую себестоимость;
 - б) полную себестоимость;
 - в) технологическую себестоимость;
 - г) производственную себестоимость.
3. Что из нижеперечисленных затрат не может быть отнесено на технологическую себестоимость продукции:

- а) заработная плата основных рабочих;
- б) амортизация ОПФ;
- в) заработная плата административно-управленческого аппарата;
- г) затраты на основные и вспомогательные материалы.

4. Дополните приведенные ниже формулы:

- а) цеховая себестоимость = ... + цеховые расходы;
- б) производственная себестоимость = цеховая себестоимость + ... ;
- в) ... = производственная себестоимость + внепроизводственные расходы;

5. Фактическая себестоимость отличается от нормативной тем, что ...

6. В течение месяца компания осуществляла закупку ткани для пошива одежды:

1 июля закуплено 200 м по цене 300 руб. за м,

10 июля закуплено 250 м по цене 315 руб. за м.

За месяц в производстве израсходовано 300 м ткани.

Определить себестоимость израсходованной в производстве ткани и себестоимость остатка, используя метод ФИФО и метод «средней цены». Сделайте соответствующие выводы.

7. В крупносерийном производстве калькуляция себестоимости осуществляется:

- а) по процессным методом;
- б) по заказным методом;
- в) нормативным методом;
- г) любым из названных методом.

8. Если предприятие производит разнообразную по номенклатуре продукцию небольшими партиями, то калькуляция себестоимости осуществляется:

- а) по процессным методом;
- б) по заказным методом;
- в) нормативным методом;
- г) ни одним из названных.

9. Предприятие выпускает спортивную обувь в количестве 1 5000 пар в месяц. Плановая себестоимость одной пары – 820 руб. Анализ затрат отчетного года выявил:

- * по основным материалам – перерасход на сумму 115 000 руб.;
- * по оплате труда основных рабочих – экономия на сумму 40 000 руб.;
- * по общецеховым расходам экономия в сумме 30 000 руб.;
- * по общезаводским расходам перерасход в сумме 19 2000 руб.

Определить фактическую себестоимость одной пары. Назовите метод калькуляции себестоимости, применяемый в данном случае.

10. Выручка от реализации, исчисленная методом начислений, отличается от выручки, исчисленной кассовым методом, на величину...

11. Объем полностью произведенной и готовой к продаже продукции образует:

- а) товарную продукцию;
- б) валовую продукцию;
- в) реализованную продукцию;
- г) отгруженную продукцию.

12. Показатель, наиболее точно отражающий работу данного предприятия в готовом продукте, называется:

- а) валовая продукция;
- б) произведенная стоимость;
- в) добавленная стоимость;
- г) перенесенная стоимость.

13. По способу отнесения на себестоимость продукции затраты делятся на прямые и косвенные. Что лежит в основе такого деления? Приведите примеры тех и других.

14. Перечисленные ниже расходы разделите на постоянные и переменные:

- а) арендная плата;
- б) проценты по ссуде;
- в) заработная плата основных рабочих;
- г) топливо, энергия;
- д) оплата комиссионных торговым посредникам;
- е) страховые платежи;
- ж) заработная плата административно-управленческого персонала;
- з) амортизация и ремонт производственных зданий и сооружений.

15. Маржинальная прибыль – это:

- а) выручка за вычетом общей суммы затрат;
- б) выручка за вычетом переменных затрат;
- в) выручка за вычетом материальных затрат;
- г) выручка за вычетом постоянных затрат.

16. Компания «Ай-Пи» - крупное предприятие, созданное в форме ОАО. Какой метод стоимостной оценки материалов и запасов позволит компании сэкономить на налоговых платежах и иметь в распоряжении больше денежных средств? Ответ обоснуйте.

17. Какие из перечисленных ниже затрат не являются постоянными:

- а) амортизация ОПФ;
- б) зарплата административно-управленческого персонала;
- в) затраты на вспомогательные материалы;
- г) представительские расходы.

Тема 3. Прибыль организации и безубыточность производства

Задачи и ситуации

Задача 1. Перед менеджерами компании «Стройсервис» стоит задача составить отчет о прибылях и убытках за февраль, если известно, что планируется продать 200 шт. изделий по 10 долл. За единицу, затраты на материалы составят 400 долл., прямые затраты труда – 600 долл., управленческие и коммерческие расходы- 20% производственной себестоимости, общепроизводственные расходы – 200 долл. Помогите менеджерам.

Задача 2. Прибыль от продаж компании «Альфа» планируется в размере 300 000 тыс. долл. Рассмотрите, какой может быть прибыль на одну акцию, если налоги составляют 40% прибыли и компания может выбрать один из следующих сценариев:

Показатель, тыс. долл.	А	Б
Заемные средства (под 10%)	800 000	400 000
Собственный капитал	700 000	1 100 000
Баланс	1 500 000	1 500 000
Число акций	140 000	220 000

Задача 3. Компания «Андромеда» имеет следующий Отчет о прибылях и убытках (долл.):

Выручка от продаж	1 500 000
Переменные расходы	450 000
Постоянные расходы	550 000
Прибыль от продаж	500 000
Проценты	100 000
Прибыль до налогообложения	400 000
Налоги	136 000
Чистая прибыль	264 000
Акции (шт.)	100 000
Прибыль на акцию	2,64

Компания собирается увеличить выручку от продаж на 1 000 000 долларов. Переменные расходы останутся на уровне 30% от выручки, постоянные расходы возрастут до 800 000 долл. Ставка налога на прибыль 34%. Дополнительные затраты могут быть профинансированы облигационным займом под 14% годовых или дополнительной эмиссией 10 000 акций по цене 55 долл. Стоимость организации дополнительной эмиссии облигаций и акций – 20 000 и 50 000 долл. соответственно. Составьте Отчет о прибылях и убытках для каждого варианта финансирования. Определите, как изменение объемов производства может отразиться на рентабельности продаж, рентабельности собственного капитала, если до расширения производства собственный капитал составлял 2 000 000 долл. Какой вариант финансирования предпочтительней и почему?

Задача 4. Компания «Мир детства» продает 2 млн. ед. продукции по 4 долл., переменные расходы составляют 3 долл. на ед., постоянные – 1 500 000 долл. Общая фондоотдача – 4 раза, 40% активов финансируются кредитом по 9%, остальные активы – собственным капиталом. Налоговая ставка 30%. Есть предложение снизить цену продукции до 3,75 долл., что, по расчетам аналитиков компании, позволит увеличить продажи на 40%. Постоянные и переменные издержки останутся на прежнем уровне. Соотношение долг/активы возрастет до 50%, процентная ставка – на 1 процентный пункт. Рассчитайте прибыль на акцию для каждого варианта, если стоимость акции при варианте «без изменений» составляет 10 долл. в обращении находится 120 000 акций.

Задача 5. Компания «ДеКа», имеющая выручку от продаж 1 000 000 долл., хочет расширить продажи и предполагает предоставить кредит покупателям на сумму 100 000 долл., при этом 10% окажется безнадежной дебиторской задолженностью. Дополнительные затраты на сбор дебиторской задолженности составят 3% от стоимости продаж, производственная себестоимость продукции – 79% объема продаж. Какой будет чистая прибыль? Оборачиваемость дебиторской задолженности должна составить 10 раз. Налог – 30%. Стоит ли расширять продажи? Стоит ли это делать, если оборачиваемость дебиторской задолженности упадет до 3-х раз?

Задача 6. Компания «Детский мир» имеет активы 12 млн. долл. В настоящее время они финансируются в равных долях долгосрочным займом под 10% и собственным капиталом. Рентабельность продаж составляет 10%, налоги – 45%, стоимость акции – 8 долл. Финансовый директор компании не уверен, что финансовая политика удачна и хочет рассмотреть другие варианты: 1) кредиты составляют 75% источников финансирования; 2) собственный капитал составляет 75% источников финансирования. В случае увеличения

кредитования ставка процента на дополнительные кредиты увеличится до 12%. При дополнительной эмиссии акций возникнут расходы в размере 150 тыс.долл. Как эти планы повлияют на величину прибыли на акцию? Какой план предпочтительней?

Задача 7. Как менеджерам компании определить порог рентабельности и запас финансовой прочности, если объем продаж составляет 2500 тыс. руб., постоянные затраты- 600 тыс. руб., переменные затраты – 3 тыс. руб. на единицу продукции, цена изделия – 5 тыс. рублей.

Задача 8. Будет ли достигнута точка безубыточности на предприятии при продаже 10 т продукции, если цена 1 т – 100 тыс. руб., постоянные затраты – 1 млн. руб., переменные затраты -70 тыс. руб. на 1 т.?

Задача 9. Компания «Масличные культуры» имеет постоянные затраты 180 000 тыс. долл., продукция продается по цене 6 долл. при переменных затратах 3,5 долл. Покупка нового оборудования за 400 тыс. долл. увеличит постоянные затраты до 220 000 тыс. долл. Цена продаж останется на прежнем уровне, но увеличение автоматизации производства приведет к снижению переменных затрат до 3 долл. Как изменится при этом точка безубыточности?

Задача 10. Предположим, планируемый объем производства компании «Ойл» - 100 тыс. канистр моторного масла, цена реализации одной канистры – 200 руб., переменные затраты – 70 руб. на одну канистру, постоянные затраты – 1,5 млн. руб. Помогите менеджерам рассчитать фактическую прибыль.

Задача 11. Предположим, планируемый объем продаж на консервном заводе «Отрадное» - 1 млн. условных банок консервов, цена реализации одной банки – 5 руб., переменные затраты – 2 руб. на одну банку, постоянные затраты – 1,5 млн. руб. Необходимо:

А) определить, как изменится прибыль, если снизить цену на 10%, что позволит увеличить продажи на 5% и одновременно снизить постоянные затраты на 0,3 млн. руб.;

Б) рассчитать, как необходимо снизить затраты, чтобы сохранить прибыль прошлого года при падении продаж на 20%;

В) определить, какое число банок надо реализовать, чтобы обеспечить прибыль в размере 2 млн. руб. при сохранении прежних цен.

Задача 12. Автотранспортная компания «Песок-цемент» за последние два года имела следующие показатели:

Показатель	1-й год	2-й год
Выручка от автоперевозок, тыс.руб.	6700	8850
Себестоимость автоперевозок, тыс. руб.	9600	11400
Перевезено грузов, тыс. т	340	500

Очевидно, компания испытывает серьезные финансовые затруднения. Как рассчитать точку безубыточности по имеющимся данным? Какие решения должно принять руководство компании в связи с полученными результатами?

Задача 13. Имеются следующие данные:

Выручка от продаж	940 тыс. долл.;
Производственная себестоимость	600 тыс. руб.;
Коммерческие расходы	100 тыс. руб.;
Управленческие расходы	85 тыс. руб.;
Прочие доходы	20 тыс. руб.;

Прочие расходы

55 тыс. руб.

Определить: прибыль от продаж, прибыль до налогообложения, чистую прибыль при ставке налога 34%.

Задача 14. Величина плановой выручки составляет 1.02 млн. долл., полная себестоимость проданной продукции – 0,78 млн. долл., сальдо операционных доходов (расходов) +0,06 млн. долл., сальдо внереализационных доходов (расходов) -0,01 млн. долл. Определить величину плановой прибыли до налогообложения .

Задача 15. Выручка от реализации в отчетном году составила 35 млн. руб. Постоянные затраты – 12 млн. руб., что составляет 40 % всех затрат. В следующем году ожидается падение выручки на 3%. Кроме того, аналитическая служба предприятия предполагает увеличение материальных затрат на 0,2 млн. руб. и сокращение затрат на оплату труда в размере 0,15 млн. руб. Определите ожидаемую величину прибыли в следующем году.

Задача 16. Менеджер предприятия по продажам может реализовать свою продукцию по двум вариантам:

1. По цене 120 руб. при переменных затратах 55 руб. в количестве 5000 штук. Постоянные затраты при этом – 280000 руб.

2. По цене 110 руб. тогда реализация увеличится до 7000 штук. Но чтобы увеличить производство, нужно дополнительно вложить в модернизацию оборудования 20000 руб (т.е. постоянные затраты возрастут до 300000 руб.).

Величина плановой прибыли – 100 000 руб.

Какой вариант предпочтительней в данном случае и почему?

Задача 17. Предприятие реализует товар по цене 25 долл., при этом переменные затраты на производство единицы товара составляют 19 долл., общая сумма постоянных затрат – 1100 долл. Определить величину безубыточной выручки.

Задача 18. На 1 квартал предприятием запланирована прибыль в размере 500 000 долл. Предположим, цена реализации товара – 140 долл., затраты на производство единицы товара составляют: основные материалы -30 долл., зарплата основных рабочих – 40 долл., прочие переменные расходы – 15 долл. Общая сумма постоянных затрат – 600 000 долл. Сколько нужно произвести и продать продукции, чтобы получить запланированную прибыль?

Задача 19. Планируемый объем продаж в 1 квартале – 3000 ед., предполагаемая цена единицы товара- 550 долл. Себестоимость проданной продукции – 940000 долл., затраты на реализацию – 160000 долл., управленческие расходы – 145000 долл., проценты по ссуде – 15000 долл. От реализации неиспользуемого оборудования получено 65000 долл. Ставка налога на прибыль 34%. Составить Отчет о прибылях и убытках за 1 квартал.

Задача 20. Выручка предприятия от продажи 1 тыс. изделий составляет 2 млн. руб. Величина постоянных затрат 250 тыс. руб., что составляет 45% общей суммы затрат. Определить точку безубыточности и запас финансовой прочности для данной ситуации.

Задача 21. Владелец кафе хочет арендовать за 1000 долл. в месяц новую линию по производству эклеров с фруктовыми наполнителями. Продажная цена одного эклера 2 долл., переменные затраты 0,5 долл. Необходимо решить 3 вопроса: сколько эклеров надо произвести и продать, чтобы выйти на безубыточный бизнес? Будет ли маржинальная прибыль от реализации 500 эклеров? Сколько нужно продать эклеров, чтобы получить прибыль в размере 3500 долл.?

Задача 22. Определить размер чистой прибыли на одну обыкновенную акцию, если общий размер прибыли от продаж составил 12 млн. руб., выплаты по процентам и налогам составили 320 тыс. руб., по облигационному займу – 120 тыс. руб., по привилегированным акциям – 400 тыс. руб. Количество обыкновенных акций, находящихся в обращении – 200 тыс. шт.

Тестовые задания

Вариант 1.

1. Как можно определить величину прибыли организации:
 - а) разность между активами и пассивами баланса организации;
 - б) разность между доходами и расходами организации.
2. Каким отношением можно определить рентабельность продукции:
 - а) выручка от реализации к материальным затратам;
 - б) прибыль от реализации к себестоимости продукции;
 - в) балансовая прибыль к материальным затратам;
 - г) прибыль от реализации к фонду оплаты труда.
3. Куда направляется сумма налога на прибыль организации:
 - а) в полном объеме в Федеральный бюджет;
 - б) в полном объеме в региональный бюджет;
 - в) в полном объеме в местный бюджет;
 - г) в бюджеты разных уровней в определенных долях.
4. Что представляет собой добавленная стоимость:
 - а) фонд оплаты труда плюс прибыль;
 - б) прибыль плюс амортизация ОПФ;
 - в) стоимость готовой продукции минус материальные затраты.
5. Что характеризует рентабельность:
 - а) величину прибыли на каждый рубль вложенных средств;
 - б) общую массу прибыли, полученную предприятием;
 - в) уровень затрат предприятия на изготовление продукции.
6. Прибыль от реализации равна:
 - а) чистая прибыль плюс налог на прибыль;
 - б) выручка от реализации минус себестоимость произведенной и проданной продукции;
 - в) выручка от реализации минус производственная себестоимость продукции.
7. В понятие «прибыль до налогообложения» входит:
 - а) денежное выражение затрат на производство и реализацию продукции;
 - б) прибыль от реализации продукции, прибыль от операционной деятельности и внеоперационных операций;
 - в) выручка от реализации за минусом себестоимости продукции.
8. Как определяется рентабельность имущества организации:
 - а) отношением чистой прибыли к объему реализованной продукции;
 - б) отношением прибыли от реализации к стоимости основных и оборотных средств;
 - в) отношением чистой прибыли к стоимости активов.
9. Рентабельность производства определяется:
 - А) отношением чистой прибыли к объему реализованной продукции;

- Б) отношением прибыли до налогообложения к среднегодовой стоимости основных и оборотных средств;
- В) отношением прибыли до налогообложения к стоимости активов.

10. Чистая прибыль равна разнице:

- а) между прибылью до налогообложения и суммой налога на прибыль;
- б) между налогооблагаемой прибылью и суммой налога на прибыль;
- в) прибылью от реализации и суммой налога на прибыль.

Вариант 2.

1. Оценочным показателем деятельности предприятия является:

- а) общая величина затрат;
- б) рентабельность продукции;
- в) рентабельность капитала.

2. Прибыль на единицу продукции равна разнице между:

- а) ценой и совокупными издержками на производство единицы продукции;
- б) ценой и переменными издержками на производство продукции;
- в) ценой и постоянными издержками на производство продукции

3. Какой фонд формируется не за счет прибыли предприятия:

- а) фонд возмещения;
- б) фонд накопления;
- в) фонд оплаты труда.

4. Какое из направлений не способствует росту прибыли:

- а) увеличение объема производства;
- б) сокращение постоянных расходов;
- в) сокращение доли продукции повышенного спроса.

5. Какая характеристика соответствует допустимому риску:

- а) потери не превышают запланированной прибыли;
- б) возможное возникновение потерь;
- в) потери достигают величины уставного капитала организации.

6. Какой из показателей отличает балансовую рентабельность от чистой:

- а) среднегодовая стоимость основных и оборотных фондов,
- б) норматив отчислений в бюджет;
- в) себестоимость продукции.

7. Какое из мероприятий не обеспечивает роста уровня рентабельности:

- а) снижение материалоемкости продукции;
- б) снижение фондоотдачи;
- в) снижение сверхнормативных запасов оборотных средств.

8. Минимизация какого показателя ведет к росту уровня рентабельности:

- а) выручка;
- б) цена;
- в) себестоимость.

9. Прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, используется для:

- а) выплаты налогов в бюджет;
- б) формирования различных денежных фондов;
- в) покрытия затрат на производство.

Вариант 3.

1. Рентабельность характеризует:

- а) степень доходности и эффективности деятельности организации;
- б) общую массу прибыли организации;
- в) уровень затрат на производство продукции.

2. Прибыль от реализации определяется как:

- а) сумма чистой прибыли и налоговых выплат в бюджеты разных уровней;
- б) разница между выручкой от реализации продукции затратами на ее производство и реализацию;
- в) прибыль от продаж плюс прибыль от операционной деятельности

3. Чистая прибыль равна разнице между:

- а) прибылью от основной деятельности и суммой налога на прибыль;
- б) налогооблагаемой прибылью и величиной налога на прибыль;
- в) прибылью от реализации продукции и налогом на прибыль.

4. Оценочным показателем деятельности предприятия служит:

- а) общая масса прибыли;
- б) рентабельность продаж;
- в) рентабельность капитала.

5. Одной из функций прибыли является:

- а) воспроизводственная;
- б) ресурсная;
- в) саморегулирующая.

6. Указать важнейшие факторы роста прибыли:

7. Выручка от реализации – это:

- а) прибыль, которая определяется путем балансирования всех доходов и расходов от основной и операционной деятельности фирмы;
- б) валовой доход от реализации продукции;
- в) разница между прибылью до налогообложения и затратами на реализацию продукции.

8. Дописать правую часть формулы:

Рентабельность продаж = ...

9. Объектом планирования выступает:

- а) прибыль до налогообложения;
- б) операционная прибыль;
- в) прибыль от внереализационных операций.

10. Поступает ли прибыль предприятия в бюджет:

- а) поступает;
- б) не поступает;
- в) поступает час

Вариант 4.

1.Налогооблагаемая прибыль равна:

- а) разнице между прибылью до налогообложения и суммой налога на прибыль;
- б) разнице между прибылью до налогообложения и суммой налоговых льгот;
- в) сумме прибыли от всех видов деятельности компании.

2.Прибыль, остающаяся в распоряжении компании, направляется для:

- а) выплаты налогов в бюджет;
- б) возмещения затрат на производство;
- в) формирования фондов потребления и накопления.

3.Рентабельность – это :

- а) абсолютный показатель;
- б) относительный показатель.

4.Ставка налога на прибыль составляет:

- а) 35%;
- б) 25%
- в) 20%

5.Дописать правую часть формулы:

Рентабельность имущества = ...

6.Прибыль до налогообложения состоит из:

- а) прибыли от прочей реализации и внереализационных доходов;
- б) прибыли от продаж и прибыли от операционной деятельности;
- в) прибыли от продаж, прибыли от операционной деятельности и внереализационных операций.

7.Общий финансовый результат хозяйственной деятельности отражает:

- а) прибыль или убыток;
- б) издержки производства и обращения;
- в) выручка от реализации продукции.

8.Рентабельность продаж зависит от:

- а) структуры реализуемой продукции;
- б) рентабельности продаж отдельных изделий;
- в) обоих факторов.

9.Увеличению прибыли предприятия способствуют все факторы, кроме:

- а) увеличения количества реализованной продукции;
- б) снижения цен на реализуемую продукцию;
- в) снижения цен на используемые материальные ресурсы;
- г) снижения налогов.

10.Какая из формул позволяет рассчитать точку безубыточности:

- а) $Q = FC \div p - v$
- б) $Q = O \div p$
- в) $Q = (FC + \Pi) \div p - v$

Вариант 1.

Задача 1. У менеджера имеются следующие плановые данные:

*Выручка от продаж: 1,02 млн.долл.

*Полная себестоимость реализованной продукции: 0,78 млн. долл.

*Сальдо операционных доходов и расходов: +0,06 млн. долл.

*Сальдо внереализационных доходов и расходов: -0,01 млн. долл.

Требуется рассчитать величину плановой прибыли до налогообложения и чистой прибыли (ставка налога на прибыль 20%). Какой метод планирования прибыли в данном случае используется?

Задача 2. Выручка предприятия от продажи 1 тыс. шт. составляет 2 000 000 руб. Постоянные расходы – 250 000 руб. Переменные расходы составляют 40 % общей суммы затрат.

Требуется определить точку безубыточности и запас финансовой прочности для данной ситуации. Объясните экономический смысл данных категорий.

Задача 3. В отчетном году выручка от реализации составила 650 000 долл. Общая сумма затрат – 540 000 долл. Постоянные расходы составили 20% общей суммы затрат. По расчетам финансовой службы предприятия в следующем году следует ожидать рост затрат на основные материалы в размере 5,5 тыс. долл. в связи с ростом закупочных цен. Однако, переход на новую технологическую линию приведет к снижению расхода материала и к соответствующей экономии средств на сумму 15 тыс. долл. Темп роста выручки в следующем году может составить 6%.

Требуется определить ожидаемую величину прибыли в следующем году.

Задача 4. Будет ли достигнута точка безубыточности на заводе «Маяк» при продаже 10 т продукции, если цена за 1 т составляет 100 тыс.руб., общая сумма постоянных затрат – 1 млн. руб., общая сумма переменных затрат – 700 тыс. руб.

Задача 5. Компания «Масличные культуры» продает 100 000 ед. продукции ежеквартально. Цена реализации – 8 долл. за единицу. Постоянные затраты периода – 180 000 долл., величина переменных затрат на одну единицу – 3,8 долл.

Определить:

1. Как необходимо снизить переменные затраты на одну единицу, чтобы сохранить достигнутый уровень прибыли, если в следующем году ожидается падение продаж на 10%.
2. Минимальный уровень цен, при котором компания сохранит безубыточность при условии снижения продаж на 20%.

Вариант 2.

Задача 1. У финансиста предприятия имеются следующие данные :

*выручка от реализации 940 тыс. долл.

*производственная себестоимость продукции 600 тыс. долл.

*коммерческие расходы 100 тыс. долл.

*административно-управленческие расходы 85 тыс.

*прочие доходы 20 тыс. долл.

*прочие расходы 55 тыс. долл.

*ставка налога на прибыль 20%.

Требуется определить:

-прибыль от продаж;

- прибыль до налогообложения;

-чистую прибыль.

Задача 2. Предприятие реализует продукцию по цене 100 руб. Переменные затраты на производство одного изделия – 55 руб. Постоянные затраты на весь выпуск – 650 000 руб.

Требуется рассчитать производственную программу для получения прибыли в размере 200 000 руб.

Задача 3. Менеджер по продажам может реализовать продукцию предприятия по двум вариантам:

1 вариант: объем продаж 5 000 штук по цене 120 руб. при переменных затратах 55 руб. на одну штуку.

2 вариант: объем продаж 7 000 штук по цене 110 руб. Но чтобы увеличить объем производства и продаж на 2 000 штук, потребуется дополнительно вложить в техническое оснащение предприятия 20 000 руб.

В настоящее время общая сумма постоянных затрат – 280 000 руб.

Требуется выбрать наиболее предпочтительный вариант, используя концепцию безубыточности.

Задача 4. Выручка от реализации продукции составила 35 млн. руб. При этом постоянные затраты – 12 млн. руб., что составляет 40 % полной себестоимости продукции.

В планируемом году ожидается снижение продаж на 3%. Анализ ситуации позволяет предположить, что в результате смены поставщика затраты на основные материалы вырастут ориентировочно на 0,2 млн. руб. В то же время, мероприятия по оптимизации численности персонала позволят уменьшить фонд оплаты труда основных рабочих на 0,15 млн. руб.

Требуется определить величину прибыли в планируемом году.

Задача 5. Объем продаж компании «Ойл» составляет 100 тыс. канистр моторного масла. Цена реализации одной канистры – 200 руб. Общая сумма постоянных затрат – 1,5 млн. руб. Переменные затраты на 1 канистру – 70 руб.

Требуется определить:

1. Как изменится прибыль, если предположить, что в следующем году продажи компании вырастут на 7,5 %, при этом переменные затраты удастся снизить до 65 руб. на одну канистру?

2. Как необходимо сократить постоянные затраты, чтобы сохранить прибыль на уровне текущего года при условии, что в следующем году ожидается падение продаж на 10%?

Тема 4. Финансовые аспекты организации оборотных средств

Задачи и ситуации

Задача 1. Компания закупила сырье, материалы и обязалась оплатить их через 30 дней. Сырье и материалы перед поступлением в производственные цеха находятся на складе в среднем 20 дней. Производственный цикл изготовления изделия составляет 10 дней. Готовые изделия перед отправкой покупателям хранятся на складе в среднем 15 дней. Срок оплаты дебиторских счетов покупателями 25 дней. Требуется определить длительность производственно-коммерческого цикла предприятия.

Задача 2. Рассчитайте потребность предприятия в оборотных средствах для вложения в материалы, используя следующие данные (дней):

Вид материала транспортный подготовительный технологический текущий
страховой

	запас	запас	запас	запас	запас
А	10	2	4	25	12,5
Б	2	1	-	10	5

В	4	1	1	30	-
---	---	---	---	----	---

Плановый расход материалов на год: А - 160 тыс. долл.,
 Б - 250 тыс. долл.,
 В - 200 тыс. долл.

Задача 3. Плановая сумма затрат на квартал составляет 956 млн.руб., в том числе единовременные затраты в начале производственного цикла – 560 млн. руб. Длительность производственного цикла 60 дней. Рассчитайте потребность в оборотных средствах по незавершенному производству, если затраты нарастают равномерно по дням производственного цикла.

Задача 4. Определите коэффициент нарастания затрат в незавершенном производстве, если длительность производственного цикла 1 год, затраты на производство в начале цикла – 15 млн. руб., через 3 месяца – 10 млн. руб., в конце цикла – 12 млн. руб.

Задача 5. В течение года предприятие планирует равномерно производить и продавать 36 000 штук изделий. Время нахождения материальных ценностей в запасах составляет: на материальном складе – 20 дней, в незавершенном производстве – 10 дней, на складе готовой продукции – 30 дней. Предполагается, что покупатели производят оплату купленных товаров через 20 дней. Цена реализации изделия – 100 руб. за штуку. Затраты на производство одной штуки включают: материалы – 20 руб., заработная плата производственных рабочих – 30 руб. Производственные затраты распределяются равномерно по дням производственного цикла.

Определить оптимальную потребность предприятия в оборотных средствах для производства заданного объема продукции.

Задача 6. Предположим, вы хотите использовать метод ABC для определения потребности в оборотных средствах. Составьте ранжированный список материалов, если известно:

Вид материала	цена 1 шт., тыс. руб.	масса т.	стоимость тыс. руб.
А	1 000	22	22 000
Б	4 500	189	850 000
В	440	5	2 200
Г	101	13	1 313
Д	190	5 400	1 026 000
Е:	40	1 070	42 400
Ж	154	460	70 700
З	600	4 000	2 400 000
И	500	300	150 000
К	650	200	130 000
Л	1 133	152	170 000
М	2 500	100	250 000
Н	13 500	4	54 000
О	200	600	120 000
П	200	10	2 000
Р	140	540	75 600
Итого:			5 367 114

Задача 7. Имеются следующие данные:

Показатель	2008 г.	2009 г.	Отклонение абсолютное
относительное			
1.Продажи, тыс. руб.	79 700	83 610	
2.Трудовые ресурсы:			
А) численность, чел.	381	382	
Б) оплата труда, тыс. руб.	9 628	9 894	
3.Материальные затраты, тыс.руб.	55 228	54 545	
4.Основные средства, тыс. руб.	74 350	78 581	
5.Амортизация, тыс. руб.	8 311	8 483	
6.Оборотные средства, тыс.руб.	18 007	16 241	
7.Себестоимость товаров, тыс.руб.			
8.Прибыль, тыс.руб.			
9.Рентабельность, %			

Задания:

1. Рассчитать до конца таблицу.
2. Рассчитать показатели оборачиваемости оборотных средств.
3. Рассчитать экономический эффект от изменения оборачиваемости оборотных средств:
 - относительную экономию (перерасход) оборотных средств;
 - прирост (потерю) выручки от реализации;
 - дополнительную прибыль (убыток).
4. Используя метод цепных подстановок, определить влияние различных факторов на изменение оборачиваемости оборотных средств, сделайте соответствующие выводы об эффективности использования оборотных средств на предприятии, сформулируйте рекомендации по ускорению оборачиваемости оборотных средств.

Задача 8. На основании данных таблицы определить потребность предприятия в оборотных средствах для формирования запаса материалов в отчетном и плановом периоде.

Показатель	изделие				
	А	Б	В	Г	Д
Годовой объем производства, ед.	30	60	50	90	70
Расход материала на 1 ед., тыс. руб.	120	140	110	180	160

Норма запаса материалов – 25 дней. В плановом периоде предполагается снизить норму расхода материалов: по изделию А – на 5%,
 по изделию Б – на 10%,
 по изделию В – на 8%,
 по изделию В – на 9%,
 по изделию Д – на 6%. Годовой объем производства возрастет при этом на 10%.

Задача 9. Фирма реализовала продукцию в отчетном квартале на 400 тыс. руб. при средних остатках оборотных средств в размере 100 тыс. руб.

Определить длительность одного оборота оборотных средств в плановом периоде, если выпуск продукции возрастет на 8% при неизменной сумме оборотных средств. Рассчитайте сумму относительной экономии оборотных средств.

Задача 10. Определить величину высвобожденных оборотных средств в отчетном году, если стоимость основных производственных фондов предприятия составляет 2 млн. руб., их доля в составе функционирующего капитала – 60%. Стоимость реализованной продукции – 14 млн. руб. Длительность 1 оборота оборотных средств в отчетном году сократилась на 6 дней.

Задача 11. Производственная программа предприятия по выпуску продукции А составляет 500 шт., продукции Б – 300 шт. в год. Данные о расходе основных материалов по изделиям приведены в таблице:

Вид транспортный запас материала	норма расхода, т		цена металла, руб./т	текущий запас,	
	А	Б		дни	дни
1.чугунное литье	0,2	0,3	120	30	15
2. сталь листовая	0,5	0,7	200	60	25
3. цвет. металлы	0,08	0,04	900	90	45

Расход вспомогательных материалов на годовой выпуск – 18 тыс. руб. при норме запаса 40 дней., топлива – 16 тыс. руб. на 30 дней, прочих производственных запасов – 10 тыс. руб. на 60 дней.

Определить потребность предприятия в оборотных средствах для формирования требуемых запасов материальных ресурсов.

Задача 12. В первом квартале предприятие реализовало продукции на 700 тыс. руб. При этом среднеквартальные остатки оборотных средств составляют 50 тыс. руб. Во втором квартале выпуск продукции увеличится на 15%, а длительность оборота оборотных средств планируется сократить на 2 дня.

Определить коэффициент оборачиваемости оборотных средств в первом и втором квартале, а также сумму высвобожденных оборотных средств в результате сокращения продолжительности одного оборота.

Задача 13. Определить норматив оборотных средств в незавершенном производстве и показатели оборачиваемости, если:

*годовой выпуск продукции – 5 000 ед.,

*себестоимость изделия – 120 руб.,

*цена изделия на 20% превышает его себестоимость,

*среднегодовые остатки оборотных средств – 400 000 руб.,

*длительность производственного цикла – 6 дней,

*коэффициент нарастания затрат в незавершенном производстве – 0,65.

Задача 14. В отчетном году оборотные средства предприятия составили 50 млн. руб., объем реализованной продукции – 1 000 млн. руб. В следующем году ожидается увеличение объема реализации до 1 100 млн. руб. При этом в результате проведения комплекса мероприятий предполагается сократить длительность 1 оборота оборотных средств на 2 дня.

Определить относительную экономию оборотных средств в результате ускорения оборачиваемости.

Задача 15. На основании данных о деятельности двух конкурирующих фирм определить, какая из них эффективнее использует оборотные средства посредством расчета суммы высвобождаемых средств:

Показатель	1 квартал (факт)		2 квартал (план)
	Фирма А	Фирма Б	Фирма А
Фирма Б			

Объем продаж, тыс. руб. 2730	2850	2900	2560
Оборотные средства, тыс. руб. 300	267	248	238

Задача 16. Рассчитать длительность хранения запасов на складе компании «Аметист», если остатки на начало квартала оценивались в 300 тыс. руб., на конец квартала - в 500 тыс. руб. Выручка от реализации за квартал составила 1 млн. руб., себестоимость проданной продукции – 700 тыс. руб. Какие пути сокращения оборачиваемости средств, вложенных в запасы вы можете предложить?

Задача 17. Определить среднюю стоимость запасов компании «Стройсервис», если годовой объем продаж – 120 тыс. единиц, запасы возобновляются 4 раза в год, цена единицы запаса – 3 руб.

Задача 18. У компании «Мосшвея» запасы на начало месяца обычно составляют 12 000 единиц, в течение месяца обычно продается 50 тыс. единиц товара. Компания хочет снизить запасы на конец месяца на 25 % по сравнению с началом месяца. Сколько единиц товара следует произвести в текущем месяце?

Задача 19. Завод безалкогольных напитков «Митино» отпускает оптовым потребителям воду в пластмассовых бутылках ящиками. Покупатели возвращают ящики в сезон в среднем через 10 дней. Однодневная потребность в ящиках – 900 шт. Стоимость одного ящика – 150 руб. Определить потребность в оборотных средствах по данному виду тары в летний сезон с учетом того, что около 5% ящиков выходит из строя и не возвращается.

Задача 20. Выручка от продаж компании «Ежик» составила 15 000 тыс. руб. в год, средняя величина запасов готовой продукции – 6000 тыс. руб. Какова средняя продолжительность оборота запасов и сколько средств придется предприятию привлечь дополнительно, если длительность оборота составит 155 дней.

Задача 21. Активы компании «Монолит» составляют 4 200 000 руб., при этом оборотный капитал – 3 000 000 руб., чистый оборотный капитал- 1 000 000 руб., внеоборотные активы – 1 200 000 руб.. Ставка краткосрочного кредитования – 8%, долгосрочного – 13%. Прибыль от продаж – 1 000 000 руб. Ставка налога – 40 %. Оборотные активы финансируются краткосрочным кредитом, а внеоборотные – долгосрочным. Определите чистую прибыль компании и рентабельность оборотных средств. Предположим, ставка краткосрочного кредита станет 11%, а долгосрочного -9%. Что изменится?

Задача 22. Компания «Стройсервис» имеет заемный оборотный капитал в размере 400 000 тыс.руб., собственный – 300 000 тыс. руб. Внеоборотные активы компании составляют 500 000 тыс. руб. Составьте консервативный план финансирования, при котором внеоборотные активы будут финансироваться собственными средствами, и агрессивный,

при котором 60% внеоборотных активов будут финансироваться долгосрочным кредитом. Ставка по долгосрочному кредиту -15%, по краткосрочному – 10-%. Налоги составляют 40% прибыли. Если прибыль от продаж составляет 200 000 руб., рассчитайте чистую прибыль для каждого случая.

Задача 23. Предположим, компании А и Б закупают по 300 ед. товара, при этом компания А – по 10 долл. за ед., компания Б – по 10,4 долл. за ед., а продают- по 11 и 10,8 долл. за ед. соответственно. Длительность оборота средств у компании А – 1 месяц, у компании Б – одна неделя. Какая компания имеет больший годовой доход и почему?

Задача 24. Годовая выручка от продажи продукции составила 20 млн. руб., средняя величина дебиторской задолженности – 2 млн. руб. Годовой объем закупок материалов – 8 млн. руб., средняя величина кредиторской задолженности – 1 млн. руб. Определить оборачиваемость дебиторской задолженности и срок ее погашения. Определить оборачиваемость кредиторской задолженности и средний период расчетов с кредиторами.

Задача 25. Продажи продукции в кредит составляют 440 тыс. руб. в год, период погашения дебиторской задолженности – 90 дней. Себестоимость продукции составляет 82% от ее продажной цены. Определить коэффициент оборачиваемости дебиторских долгов, среднюю величину дебиторской задолженности и величину средств предприятия, инвестированных в дебиторскую задолженность.

Тестовые задания

Вариант 1.

1. Что включает в себя понятие «оборотные средства предприятия»:

- а) основные и вспомогательные материалы, полуфабрикаты собственного изготовления, покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия;
- б) часть средств производства, которые участвуют в производственном процессе один раз и полностью переносят свою стоимость на стоимость произведенной продукции;
- в) предметы труда, необходимые для производства продукции;
- г) средства производства, многократно участвующие в процессе производства продукции и переносящие свою стоимость на стоимость производимой продукции.

2. Какие материально-вещественные элементы входят в состав оборотных фондов предприятия:

- а) запасы сырья, материалов, полуфабрикатов, запасных частей, топливо, незавершенное производство, расходы будущих периодов;
- б) станки, агрегаты, приспособления, тара, стеллажи;
- в) готовая продукция, денежные средства в кассе и на расчетном счете предприятия;
- г) прибыль предприятия, задолженность поставщикам.

3. Что из перечисленного относится к средствам обращения:

- а) материальные ресурсы предприятия и отрасли;
- б) транспортные средства, производственные здания и сооружения;
- в) готовые изделия, дебиторская задолженность, денежные средства в кассе и на счетах;
- г) прибыль предприятия.

4. Что из перечисленного относится к незавершенному производству:

- а) предметы труда, которые еще не вступили в производственный процесс;
- б) предметы труда, которые уже вступили в производственный процесс, но еще находятся в стадии производства;
- в) затраты, связанные с подготовкой производства новых видов продукции и их освоением.

5. Что характеризует коэффициент оборачиваемости оборотных средств:

- а) уровень технической оснащенности труда;
- б) количество оборотов, совершаемых оборотными средствами за период;
- в) среднюю длительность одного оборота оборотных средств.

6. Что характеризует материалоемкость продукции:

- а) технический уровень производства;
- б) общий вес материалов для изготовления одного изделия;
- в) расход материальных ресурсов приходящихся на 1 руб. товарной продукции.

7. Какой фактор характеризует эффективность использования оборотных средств:

- а) рост собственных оборотных средств;
- б) ускорение оборачиваемости оборотных средств;
- в) рост материалоемкости продукции.

8. Какие показатели характеризуют эффективность использования оборотных средств:

- а) прибыль и рентабельность производства;
- б) фондоотдача и фондоемкость продукции;
- в) коэффициент оборачиваемости и длительность одного оборота оборотных средств;
- г) уровень отдачи оборотных средств.

9. Какая стадия является завершающей в процессе кругооборота оборотных средств предприятия:

- а) снабженческая;
- б) сбытовая;
- в) производственная.

10. Какая характеристика не применима к оборотным средствам:

- а) однократно используются в производственном процессе;
- б) используются в процессе производства как средства труда;
- в) переносят свою стоимость на стоимость производимого продукта сразу;
- г) уровень их ликвидности.

Вариант 2.

1. Кругооборот оборотных средств – это:

- а) период времени от вложения денежных средств в запасы до момента поступления выручки от реализации готовой продукции на счет предприятия;
- б) период времени от момента получения сырья от поставщиков до момента поступления готовой продукции на склад предприятия;
- в) период времени от момента получения краткосрочной ссуды в банке для покупки сырья до момента возврата ссуды и уплаты процентов;
- г) нет верного ответа.

2. Укажите те элементы оборотных средств, которые подлежат нормированию:

- а) все оборотные фонды и денежные средства в расчетах;
- б) денежные средства на счетах и в кассе;
- в) все оборотные фонды и готовая продукция на складе;
- г) все оборотные фонды и фонды обращения.

3. Какой элемент оборотных средств не нормируется предприятием:

- а) производственные запасы;

- б) дебиторская задолженность;
- в) товарные запасы.

4. Какие показатели используются для оценки эффективности использования оборотных средств:

- а) коэффициент сменности;
- б) коэффициент оборачиваемости;
- в) коэффициент загрузки;
- г) коэффициент закрепления оборотных средств.

5. Какая величина используется при расчете длительности одного оборота оборотных средств:

- а) количество рабочих дней в году;
- б) количество календарных дней в году;
- в) режим работы предприятия.

6. Процесс нормирования оборотных средств имеет целью:

- а) определение минимальной потребности предприятия в оборотных средствах;
- б) определения максимально допустимого уровня запасов;
- в) определение оптимальной потребности в оборотных средствах;
- г) определение оптимального размера заказа при формировании запасов

7. Какой производственный запас формируется для покрытия времени разрыва между грузо- и документооборотом:

- А) текущий;
- Б) технологический;
- В) транспортный.

8. Когда предприятие вынуждено вовлекать в оборот дополнительные средства:

- а) при замедлении оборота средств;
- б) при ускорении оборота средств;
- в) при увеличении процентных ставок в банках.

9. Смазочные материалы и эмульсии – это:

- а) основные материалы;
- б) вспомогательные материалы;
- в) комплектующие материалы.

10. Что характеризует материалоемкость продукции:

- А) объем материальных затрат, приходящийся на 1 руб. товарной продукции;
- Б) объем затрат на весь объем производства;
- В) объем выпущенной продукции, приходящейся на 1 руб. материальных затрат.

Аудиторная контрольная работа

Вариант 1.

1. Что из перечисленного ниже относится к оборотным средствам:

- А) земля;
- Б) здания, сооружения;
- В) товарные запасы;
- Г) краткосрочные финансовые вложения.

2. Количество дней непрерывного производства, которое должно быть обеспечено данным запасом оборотных средств, называется:

- А) норма запаса;
- Б) норматив запаса;
- В) показателем обеспеченности оборотными средствами;
- Г) коэффициентом закрепления оборотных средств.

3. Для расчета длительности оборота оборотных средств используют формулу:

- А) Величина оборотных средств / выручка за период;
- Б) Длительность периода / однодневная выручка;
- В) средняя величина оборотных средств / однодневная выручка;
- Г) длительность периода / величина оборотных средств.

4. Процесс нормирования оборотных средств имеет целью:

- А) определение минимальной величины оборотных средств, необходимых предприятию;
- Б) определение максимального уровня запасов;
- В) определение оптимальной потребности предприятия в оборотных средствах;
- Г) определение минимального уровня затрат на содержание запаса.

5. Что не является непосредственным экономическим эффектом от ускорения оборачиваемости оборотных средств:

- А) относительная экономия оборотных средств;
- Б) возможность быстрее вернуть банку ссуду;
- В) получение налоговых льгот;
- Г) увеличение величины выручки и прибыли.

6. Какая характеристика не применима к оборотным средствам:

- А) однократно используются в хозяйственном процессе;
- Б) переносят свою стоимость на стоимость производимого продукта сразу за один производственный смысл;
- В) используются в процессе производства как средства труда;
- Г) уровень их ликвидности достаточно высок.

7. Из перечисленных ниже оборотных средств наименее ликвидными являются:

- А) денежные средства на текущем счете в банке;
- Б) незавершенное производство;
- В) просроченная дебиторская задолженность;
- Г) наличные деньги в кассе.

8. Кругооборот оборотных средств – это:

- А) период времени от вложения денежных средств в запасы до момента поступления денежных средств на счет предприятия или в кассу;
- Б) период времени от получения сырья от поставщика до момента поступления готовой продукции на склад предприятия;
- В) период времени от получения в банке кредита до момента возврата ссуды и уплаты процента;
- Г) нет верного ответа.

9. Какой из нижеперечисленных терминов не является синонимом понятия «оборотные средства»:

- А) текущие активы;
- Б) мобильные активы;
- В) иммобильные активы;
- Г) оборотный капитал.

10. Наибольшей степенью риска обладают оборотные активы, вложенные в:

- А) краткосрочные финансовые вложения;
- Б) срочную дебиторскую задолженность;
- В) денежные средства в кассе или на счете предприятия в банке;
- Г) производственные запасы.

11. К производственным запасам не относятся:

- А) запасы покупных полуфабрикатов;

- Б) запасы незавершенного производства;
- В) запасы готовой продукции;
- Г) запасы сырья и материалов.

12. Наиболее доступным для предприятия источником финансирования оборотных средств является:

- А) краткосрочная банковская ссуда;
- Б) коммерческий кредит;
- В) ссуды небанковских финансовых учреждений;
- Г) бюджетные ассигнования.

13. Скорость превращения средств, вложенных в текущие активы, в выручку от реализации называется:

- А) оборачиваемостью текущих активов;
- Б) рентабельностью текущих активов;
- В) капиталоотдачей текущих активов;
- Г) обеспеченностью текущими активами.

14. Норматив оборотных средств – это величина, измеряемая :

- А) в днях;
- Б) в рублях;
- В) в процентах;
- Г) в натуральных единицах.

15. Коэффициент нарастания затрат используется при расчете:

- А) норы запаса материалов на складе;
- Б) нормы запаса незавершенного производства;
- В) нормы запаса готовой продукции;
- Г) нормы допустимого брака.

16. Эффективность использования оборотных средств предприятием можно оценить с помощью показателей:

- А) длительность производственно-коммерческого цикла;
- Б) количество оборотов, совершенных оборотными средствами за период;
- В) величиной оборотных средств, затраченных на получение 1 рубля выручки;
- Г) общей суммой средств, инвестированных в текущие активы.

17. Предприятие имеет следующие показатели:

Показатель	2012 год	2013 год	Изменение
Выручка от реализации, тыс. руб.	11 800	15 400	
Оборотные средства, тыс. руб.,	2 200	3 100	
в том числе:			
запасы	950	975	
дебиторская задолженность	1 040	2 000	

Требуется:

1. Рассчитать показатели оборачиваемости общей величины оборотных средств и отдельных элементов. Сделать соответствующие выводы.
2. Рассчитать экономический эффект от изменения оборачиваемости оборотных средств.

18. Плановая сумма затрат на квартал составляет 956 млн. руб., в том числе единовременные затраты в начале производственного процесса – 560 млн. руб. Длительность периода изготовления товара – 60 дней.

Рассчитать потребность предприятия в оборотных средствах по незавершенному производству, если затраты нарастают равномерно по дням производственного цикла.

19. Компания закупает сырье у поставщика с условием оплаты через 30 дней. Сырье и материалы, перед отпуском их в производственный цех, хранятся на складе в среднем 20

дней. Период непосредственного изготовления составляет 10 дней. Срок хранения готовой продукции на складе – 15 дней. Средний период расчетов с дебиторами – 25 дней. Рассчитать длительность производственно-коммерческого цикла

Вариант 2.

1. Что из перечисленного ниже не относится к оборотным средствам:

- А) земля;
- Б) здания, сооружения;
- В) товарные запасы;
- Г) краткосрочные финансовые вложения.

2. Количество дней непрерывного производства, которое должно быть обеспечено данным запасом оборотных средств, называется:

- А) норма запаса;
- Б) норматив запаса;
- В) коэффициент оборачиваемости оборотных средств;
- Г) производственно-коммерческий цикл.

3. Для расчета длительности оборота оборотных средств используют формулу:

- А) Величина оборотных средств / выручка за период;
- Б) Длительность периода / однодневная выручка;
- В) средняя величина оборотных средств / однодневная выручка;
- Г) длительность периода / величина оборотных средств.

4. Процесс нормирования оборотных средств имеет целью:

- А) определение минимальной величины оборотных средств, необходимых предприятию;
- Б) определение максимального уровня запасов;
- В) определение оптимальной потребности предприятия в оборотных средствах;
- Г) определение минимального уровня затрат на содержание запаса.

5. Что является непосредственным экономическим эффектом от замедления оборачиваемости оборотных средств:

- А) относительная экономия оборотных средств;
- Б) возможность быстрее вернуть банку ссуду;
- В) замораживание денежных средств в запасах;
- Г) необходимость вовлекать в оборот дополнительные средства.

6. Какая характеристика применима к оборотным средствам:

- А) однократно используются в хозяйственном процессе;
- Б) переносят свою стоимость на стоимость производимого продукта сразу за один производственный смысл;
- В) используются в процессе производства как средства труда,
- Г) уровень их ликвидности достаточно высок.

7. Из перечисленных ниже оборотных средств наиболее ликвидными являются:

- А) денежные средства на текущем счете в банке;
- Б) незавершенное производство;
- В) срочная дебиторская задолженность;
- Г) наличные деньги в кассе.

8. Кругооборот оборотных средств – это:

- А) период времени от вложения денежных средств в запасы до момента поступления денежных средств на счет предприятия или в кассу;
- Б) период времени от получения сырья от поставщика до момента поступления готовой продукции на склад предприятия;
- В) период времени от получения в банке кредита до момента возврата ссуды и уплаты процента;
- Г) нет верного ответа.

9. Какие из нижеперечисленных терминов являются синонимом понятия «оборотные средства»:

- А) текущие активы;
- Б) мобильные активы;
- В) иммобильные активы;
- Г) оборотный капитал.

10. Наименьшей степенью риска обладают оборотные активы, вложенные в:

- А) краткосрочные финансовые вложения;
- Б) срочную дебиторскую задолженность;
- В) денежные средства в кассе или на счете предприятия в банке;
- Г) производственные запасы.

11. К производственным запасам относятся:

- А) запасы покупных полуфабрикатов;
- Б) запасы незавершенного производства;
- В) запасы готовой продукции;
- Г) запасы сырья и материалов.

12. Наиболее дешевым для предприятия источником финансирования оборотных средств является:

- А) краткосрочная банковская ссуда;
- Б) коммерческий кредит;
- В) ссуды небанковских финансовых учреждений;
- Г) бюджетные ассигнования.

13. Скорость превращения средств, вложенных в текущие активы, в выручку от реализации называется:

- А) оборачиваемостью текущих активов;
- Б) рентабельностью текущих активов;
- В) капиталоотдачей текущих активов;
- Г) обеспеченностью текущими активами.

14. Норма запаса оборотных средств – это величина, измеряемая :

- А) в днях;
- Б) в рублях;
- В) в процентах;
- Г) в натуральных единицах.

15. Коэффициент нарастания затрат используется при расчете:

- А) нормы запаса материалов на складе;
- Б) нормы запаса незавершенного производства;
- В) норматива запаса незавершенного производства;
- Г) процента допустимого брака.

16. Эффективность использования оборотных средств предприятием можно оценить с помощью показателей:

- А) длительность производственно-коммерческого цикла;
- Б) количество оборотов, совершенных оборотными средствами за период;
- В) величиной оборотных средств, затраченных на получение 1 рубля выручки;
- Г) общей суммой средств, инвестированных в текущие активы.

17. На основе данных о деятельности конкурирующих фирм определите, какая из них эффективнее использует оборотные средства. В качестве критерия используйте сумму высвобождаемых из оборота средств.

Показатели	1 квартал		2 квартал	
	Фирма А	Фирма Б	Фирма А	Фирма Б
Объем продаж, тыс. руб.	2 850	2 900	2 560	2 730
Оборотные средства, тыс.	267	248	238	300

руб.				
------	--	--	--	--

18. Определить норматив оборотных средств для вложения в товарные запасы и показатели оборачиваемости запаса по следующим данным:

- годовой выпуск продукции 5 000 шт.,
- себестоимость 1 штуки 120 руб.,
- цена 1 штуки на 20% превышает его себестоимость;
- длительность хранения товаров на складе составляет 6 дней.

19. Рассчитать потребность предприятия в оборотных средствах для вложения в материалы, используя следующие данные:

Вид товара	Время в пути, дней	Время приемки, разгрузки, дней.	Время подготовки к производству, дней	Текущий складской запас, дней	Страховой запас, дней	Нм, дней
X	10	2	4	25	12,5	
Y	2	1	-	10	5	
Z	4	1	1	30	-	

Расход материалов в планируемом году:

Материал X – 160 млн. руб.,

Материал Y – 250 млн. руб.,

Материал Z – 200 млн. руб.

Тема 6. Финансовое планирование на предприятии

Задачи и ситуации

1. Балансовый отчет компании на 31.12 2009 г. имеет вид (млн. руб.)

Активы		Пассивы	
Внеоборотные активы	2,5	Капиталы и резервы	1,5
Оборотные активы	3,2	в том числе :	
		уставный капитал	0,5
		накопленная прибыль	1,0
		Долгосрочные обязательства	1,0
		Краткосрочные обязательства	3,2
Итого активы	5,7	Итого пассивы	5,7

Рассчитать потребность фирмы во внешнем финансировании в 2010 году, используя метод «процент от продаж», если известно:

1. Продажи 2009 г. – 12 млн. руб. (отчет)
2. Продажи 2010 года – 16 млн. руб. (план)
3. Норма прибыли составляет 4,5 % от продаж
4. 50% заработанной предприятием прибыли распределяется среди собственников.

2. Составить план сбыта продукции на 2009 год по следующим данным:

- Плановые продажи:
- 1 квартал -350 ед.
 - 2 квартал -380 ед.
 - 3 квартал -420 ед.
 - 4 квартал -400 ед.

Цена единицы в 1 квартале -40 долл.. В дальнейшем планируется увеличивать цену на 5 % ежеквартально.

3. Составить график поступления денежных средств от продажи товаров в 2009 году на основе следующих данных:

Плановые продажи: 1 квартал -520 тыс. долл.,
2 квартал -560 тыс. долл.,
3 квартал -610 тыс. долл.,
4 квартал -600 тыс. долл.

50% квартальных продаж оплачивается в квартале продажи, 48 % - в следующем квартале, 2% - безнадежные к взысканию долги.

На 1.01.2009 имеется дебиторская задолженность в размере 60 тыс. долл., которая ожидается к получению во втором квартале 2009 года.

4. Составить производственный план компании на 2009 год по следующим данным :

Плановые продажи: 1 квартал -150 ед.,
2 квартал -210 ед.,
3 квартал -250 ед.,
4 квартал -220 ед.

ТЗ на конец каждого периода составляет 20 % от продаж следующего периода.

ТЗ на начало периода аналогичен ТЗ на конец предыдущего периода.

ТЗ на 1.01.2009 г. – 40 ед.,

ТЗ на 31.12.2009 г. – 52 ед.

5. Составить смету прямых затрат на основные материалы на 2 квартал 2009 года по следующим данным:

Плановые продажи: март - 1200 ед.,
апрель -1500 ед.,
май - 1600 ед.

Норма расхода материала на одно изделие -1,5 метра.

Цена 1 метра - 120 руб.

МЗ на конец каждого месяца составляет 10 % от потребности в материалах в следующем месяце.

МЗ на 1.03.2009 составляет 210 метров.

МЗ на 31/05/2009 составляет 260 метров.

6. Составить график выплаты денежных средств за материалы на 1 квартал 2009 года по следующим данным:

Плановые закупки материалов в 1 квартале : январь -1210 тыс.руб.,
февраль - 1300 тыс. руб.,
март - 1390 тыс. руб.

70 % закупок оплачивается сразу, остальное – в следующем месяце.

На 1.01 2009 г. у предприятия имеются неоплаченные счета поставщиков материалов (кредиторская задолженность) на сумму 260 тыс. руб., которую предполагается погасить в феврале 2009 г.

7. Составить бюджет прямых затрат на оплату труда на 2009 год по следующим данным:

Плановый объем производства: 1 квартал - 120 ед.,
2 квартал - 160 ед.,
3 квартал -180 ед.,
4 квартал - 150 ед.

Норма затрат труда – 3 часа на одно изделие.

Стоимость одного часа прямых затрат труда – 80 руб. Начиная со 2 квартала предполагается увеличивать стоимость 1 часа на 10 % ежеквартально.

8. Определить потребность фирмы в дополнительном финансировании в январе 2009 года, если:

кассовый остаток на 1.01.2009 составит – 60 тыс. руб.

поступления от продажи товаров – 565 тыс. руб.

выплата денежных средств на закупку материалов – 100 тыс. руб.

расходы на оплату труда - 260 тыс. руб.

общая сумма накладных расходов - 92 тыс. руб.

коммерческие расходы -55 тыс. руб.

административно-управленческие расходы – 65 тыс. руб.

компания планирует поддерживать минимальный кассовый остаток на конец каждого месяца в размере 50 тыс. руб.

9. Продажи в компании «Аметист» составляют(шт.) : январь – 4000, февраль -8000, март – 16 000 , апрель – 12 000. Менеджеры компании считают, что производство должно быть равномерным и предлагают производить ежемесячно по 10 000 шт. продукции. Какие запасы продукции будут оставаться на конец каждого месяца? Если предположить, что стоимость хранения запасов составляет 10 долларов за штуку и хранение будет финансироваться кредитом банка под 8% годовых, какова будет стоимость хранения каждый месяц и в целом за 4 месяца?

10. Прогноз продаж компании «Хронометр» составляет (шт.) : январь – 3 000, февраль – 5 000, март – 7 000, апрель – 5 000. На производство одного изделия затрачивается 7 чел./час, стоимость 1 чел./час. при обычной работе 70 руб., при сверхурочной – 100 руб. затраты сырья и материалов на одно изделие – 500 руб. Если компания будет производить продукцию в соответствии с прогнозом продаж, то в марте придется оплачивать сверхурочные для производства 2 000 шт. Если компания будет производить продукцию равномерно, то возникнут запасы, хранение которых будет стоить 10 % от стоимости производства. Какой вариант организации производства выбрать?

11. Перед менеджером компании «Стройсервис» стоит задача составить отчет о прибылях и убытках за февраль 2009 г. Известно, что в феврале планируется продать 200 шт. товара по цене 10 долл. за ед., при этом затраты на основные материалы составят 400 долл., прямые затраты на оплату труда – 600 долл., управленческие и коммерческие расходы – 20 % производственной себестоимости, накладные расходы – 200 долл. Помогите менеджеру.

12. Прибыль до уплаты процентов и налогов компании «Альфа» (прибыль от продаж EBIT) планируется в размере 300 000 тыс. долл. Рассмотрите, какой может быть прибыль на одну акцию (EPS), если налоги составляют 40 % прибыли и компания может выбрать один из следующих сценариев финансирования :

Показатель, тыс. долл.	Сценарий А	Сценарий Б
Заемные средства (под 10%)	800 000	400 000
Собственный капитал	700 000	1 100 000
Баланс	1 500 000	1 500 000
Число акций	140 000	220 000

Какой будет цена акции на рынке, если соотношение P / E (рыночная цена / прибыль на акцию) = 20 ? Предположим, $P / E = 15$ для более рискованного сценария и 26 для менее рискованного. Какой будет цена акции в каждом случае ? В каком случае акции будут покупать в первую очередь и почему ?

13. Компания «Андромеда» имеет следующий Отчет о прибылях и убытках (долл.)

Выручка от продаж	1 500 000
Переменные расходы	450 000
Постоянные расходы	550 000
EBIT	500 000
Проценты	100 000
EBT	400 000
Налоги	136 000
Чистая прибыль	264 000
EBS	2,64

Компания собирается увеличить выручку от продаж на 1 000 000 долларов. Переменные расходы останутся на уровне 30 % выручки от продаж, постоянные расходы возрастут до 800 000 долл. Ставка налога на прибыль 34%. Дополнительные затраты могут быть профинансированы облигационным займом под 14 % годовых или дополнительной эмиссией 10 000 акций по цене 55 долл. Стоимость организации дополнительной эмиссии облигаций или акций -20 000 и 50 000 долл. соответственно. Составьте план получения прибыли, определите, как изменение объемов продаж может отразиться на рентабельности продаж, рентабельности собственного капитала, если до расширения производства собственный капитал составлял 2 000 000 долл. Какое финансирование предпочтительней и почему ?

Расчеты следует представить по следующей форме:

Показатель, долл.	Облигационный заем	Эмиссия акций
Выручка от продаж		
Переменные затраты		
Постоянные затраты		
Затраты на дополнительную эмиссию облигаций / акций		
EBIT		
Проценты		
EBT		
Налоги		
Чистая прибыль		

Используемые обозначения:

EBIT - прибыль от продаж (до уплаты процентов и налогов)

EBT - прибыль налогооблагаемая

14. Компания «Мир детства» продает 2 млн. ед продукции по 4 доллара, переменные расходы составляют 3 долл./ед., общая сумма постоянных расходов – 1 500 000 долл. Оборачиваемость общей величины активов – 4 раза. 40 % активов финансируется кредитом под 9 % годовых, остальные активы – собственным капиталом. Налоговая ставка 30 %. У менеджеров есть предложение снизить цену продукции до 3,75 долл. за единицу. Это , по

расчетам аналитиков, позволит увеличить продажи на 40 %. При этом постоянные и переменные издержки останутся на прежнем уровне. Соотношение долг / активы составит 50 %. процентная ставка увеличится на 1 процентный пункт. Рассчитайте величину прибыли на 1 акцию для двух вариантов развития, если стоимость акции при варианте «без изменения» 10 долл., в обращении находится 120 000 акций. Что изменится, если постоянные издержки возрастут на 20%?

Расчеты удобно представить в сравнительной таблице:

Показатель	цена 4 долл.	цена 3.75 долл.	Рост пост.затр. на 20%
Продажи			
Переменные затраты			
Постоянные затраты			
ЕВИТ			
Общая величина активов			
Кредиты (40 % от общей величины активов)			
Проценты			
ЕВТ			
Налоги			
Чистая прибыль			
Число акций			
Прибыль на 1 акцию			

15. Перед менеджером компании «Мосшвейя» стоит задача составить план денежных поступлений на февраль и март. Известно, что в январе выручка от продаж составила 100 ден.ед., в феврале – 80, а в марте – 90 ден. ед. 40 % продаж осуществляется в кредит с оплатой в следующем месяце. Помогите менеджеру.

16. Опыт компании «Аметист» показывает, что 15 % продукции оплачивается «день в день», 20 % дебиторской задолженности – в текущем месяце, 60 % - в следующем. 5% дебиторской задолженности будет просрочена или станет безнадежной и будет списана. Каковы будут денежные поступления в ноябре и декабре, если известно, что выручка от продаж в октябре составляла 18 млн. руб., в ноябре – 20 млн., в декабре – 35 млн. Кроме того, в декабре будет возвращено 75 % ранее просроченной дебиторской задолженности, которая к этому периоду составляла 10 млн. руб.

17. Рассчитайте величину дополнительно необходимых средств для ООО «Мираж», если фактическая выручка от продаж равна 100 тыс. долларов, а планируемая – 120 тыс. Активы, составляющие сейчас 180 тыс. долл., возрастают пропорционально объему продаж (выручке от продаж). Пассивы, возрастающие пропорционально объему продаж, равны 65 тыс. долл. Прибыль составляет 40 тыс. долл. Доля прибыли, выплачиваемая в виде дивидендов – 50 %.

18. О компании «Стелька» известно: объем продаж в отчетном году составлял 100 млн. долл., норматив «активы на доллар продаж» - 1,6 , норматив «переменные пассивы на доллар продаж» - 0,4 . рентабельность продаж 10 %, доля прибыли, выплачиваемая в виде дивидендов 0,45. Какого максимального роста продаж может достигнуть компания без привлечения внешних средств, если коэффициенты останутся постоянными, пассивы увеличиваются пропорционально росту объема продаж?

19. Компания «ДеКа», имеющая выручку от продаж 1 000 000 долл., хочет расширить продажи и предполагает предоставить кредит покупателям на 100 000 долл., при этом 10% будет безнадежной дебиторской задолженностью. Дополнительные затраты на сбор

дебиторской задолженности составят 3% всех продаж. Производственная себестоимость – 79 % объема продаж. Какой будет чистая прибыль? Оборачиваемость дебиторской задолженности должна составить 10 раз. Налог на прибыль 30 %. Стоит ли расширять продажи? Стоит ли это делать, если оборачиваемость дебиторской задолженности упадет до 3-х раз?

20. Компания «Омега» планирует выручку от продаж 10 млн. долл., при этом ее внеоборотные активы составляют 40 % выручки, запасы – 25, дебиторская задолженность 15, расчетный счет и касса 5% от продаж. Источником имущества могут служить :собственный капитал – 1 млн. долл., нераспределенная прибыль по итогам года -3.3 млн. долл., долгосрочные обязательства – 1,5 млн., кредиторская задолженность – 1,5 млн. долл., краткосрочная задолженность перед банком – 1.2. млн. долл. Рентабельность продаж (посленалоговая) составляет 6% Хватит ли данного объема средств для данного объема производства ? Что изменится, если дивидендные выплаты необходимо поддерживать на уровне 50% чистой прибыли? Сколько дополнительных средств нужно, если продажи возрастут на 15% , прибыль – на 20 % , кредиторская задолженность будет изменяться пропорционально объему продаж? Что изменится, если требования акционеров возрастут до 70 % чистой прибыли?

Для решения этой задачи следует составить различные варианты планового баланса:

Активы	Пассивы
Внеоборотные активы	Собственный капитал
Оборотные активы	Нераспределенная прибыль
в том числе:	Долгосрочная задолженность
Запасы	Краткосрочная задолженность
Дебиторская задолженность	в том числе:
Расчетный счет и касса	кредиты банка
Баланс	кредиторская задолженность
	Баланс

21. Как менеджерам завода безалкогольных напитков «Митино» определить порог рентабельности и запас финансовой прочности, если объем продаж составляет 2 500 тыс. руб., постоянные затраты – 600 тыс. руб., переменные затраты – 3 тыс. руб. на единицу продукции. Цена единицы продукции – 5 тыс. руб.

22. Будет ли достигнута точка безубыточности на заводе «Маяк» при продажах 10 тонн продукции, если цена 1 тонны- 100 тыс. руб., постоянные затраты – 1 млн. руб., переменные затраты на 1 тонну -70 тыс. руб.?

23. Компания «Масличные культуры» имеет постоянные затраты 180 000 долл., продукция продается по 6 долл., при переменных затратах 3,5 долл. на единицу продукции. Покупка нового оборудования за 400 000 долл. увеличит постоянные затраты до 250 000 долл. Цена продажи останется на прежнем уровне, но увеличение автоматизации производства приведет к снижению переменных затрат до 3 долл. на единицу. Как при этом изменится точка безубыточности?

24. Предположим, планируемый объем производства компании «Ойл» - 100 тыс. канистр моторного масла, цена реализации одной канистры -200 руб., переменные затраты – 70 руб. на одну канистру, постоянные затраты 1,5 млн. руб. Помогите менеджерам рассчитать фактическую прибыль компании.

25. Планируемый объем производства консервного завода «Отрадное» - 1 млн. условных банок консервов, цена реализации одной банки – 5 руб., переменные затраты на одну банку – 2 руб. на одну банку, общая сумма постоянных затрат -1,5 млн. руб. Необходимо:

- а) определить, как изменится прибыль, если снизить цену на 10 % , что позволит увеличить объем продаж на 5% и одновременно снизить постоянные затраты на 0,3 млн. руб.,
- б) рассчитать, как необходимо снизить затраты, чтобы сохранить прибыль прошлого года при падении объема продаж на 20 % ,
- в) определить, какое количество банок надо реализовать, чтобы обеспечить прибыль 2 млн. руб. при сохранении прежних цен.

Тестовые задания

1. Степень детализации текущих бюджетов зависит от:
 - а) величины прибыли компании;
 - б) величины денежного потока;
 - в) степени диверсификации деятельности;
 - г) наличия дочерних компаний, филиалов, других относительно обособленных подразделений (центров ответственности);
 - д) принятой системы управленческого учета;
 - е) подготовленности кадров к составлению бюджета;
 - ж) уровня изменчивости макроэкономической ситуации.
2. При разработке бюджета продаж важно оценить:
 - а) величину производственной себестоимости продукции;
 - б) возможную динамику цен на сопоставимую продукцию на рынке;
 - в) эластичность спроса по цене;
 - г) допустимый уровень цен на готовую продукцию компании для обеспечения необходимой доходности, удовлетворения требований собственников и улучшения рыночной позиции компании;
 - д) структуру источников финансирования.
3. При разработке бюджета накладных расходов к вспомогательным материалам относят:
 - а) малоценные и быстроизнашивающиеся материалы;
 - б) все материалы стоимостью меньше 100 руб.;
 - в) материалы любой стоимости по усмотрению финансово-экономической службы конкретного предприятия.
4. При разработке бюджета запасов готовой продукции она обычно оценивается:
 - а) по производственной себестоимости;
 - б) с учетом коммерческих и административных расходов;
 - в) по средней цене продажи.
5. Придание подразделению статуса того или иного центра ответственности:
 - а) является организационным, структурирующим мероприятием;
 - б) может либо стимулировать деятельность, либо, наоборот, подавлять инициативу;
 - в) производится преимущественно для контроля.
6. Определяющим фактором при составлении бюджета денежных поступлений и выплат (кассового плана) является время:
 - а) выполнения хозяйственной операции;
 - б) фактического поступления платежей;
 - в) принятия платежных документов.

7. При применении метода «процент от продаж» в финансовом прогнозировании необходимо, чтобы:

- а) величина активов изменялась пропорционально объему продаж;
- б) величина пассивов изменялась пропорционально объему продаж;
- в) значительная часть балансовых статей была связана с объемом продаж.

8. Использование амортизационных отчислений возможно:

- а) только на долгосрочные цели;
- б) как на долгосрочные цели, так и для удовлетворения текущих финансовых потребностей предприятия;
- в) на строго определенные законодательством цели.

9. Ускоренное начисление амортизации позволяет:

- а) снизить прибыль компании;
- б) увеличить прибыль компании;
- в) отложить выплату налогов на определенное время.

10. Метод «процент от продаж» в планировании финансовых потребностей неприменим, если:

- а) у фирмы существуют излишние производственные мощности и производственные запасы;
- б) величина активов изменяется непропорционально объему продаж;
- в) инкассация дебиторской задолженности происходит неравномерно.

11. Низкое отношение активов к объему продаж свидетельствует в первую очередь о целесообразности:

- а) привлечения дополнительного капитала
- б) улучшения инкассации дебиторской задолженности;
- в) более интенсивного использования активов.

12. Период обращения денежных средств можно снизить за счет сокращения периода:

- а) обращения запасов;
- б) погашения кредиторской задолженности;
- в) своевременной инкассации дебиторской задолженности.

13. «Гибкий бюджет» учитывает:

- а) выручку от продаж и финансовые результаты деятельности предприятия;
- б) возможности поступления денежных средств;
- в) уровни продаж и производственной деятельности и основан на нормативных затратах.

14. Сравнение «гибкого» и основного бюджетов дает информацию о:

- а) соблюдении нормативов затрат;
- б) уровня непредсказуемости рыночных изменений;
- в) интервале, в котором финансовые результаты будут колебаться с наибольшей вероятностью.

15. Использование «гибких бюджетов» целесообразно:

- а) на этапе планирования;
- б) в послеплановый период;
- в) в процессе исполнения бюджета.

16. Точка финансовой безубыточности - это точка:

- а) операционной безубыточности, выраженная в стоимостных показателях;
- б) в которой вся операционная прибыль идет на погашение долгов и уплату налогов;
- в) в которой чистая прибыль равна нулю.

17. Прибыль компании, как правило, наиболее чувствительна к изменению:

- а) переменных издержек;
- б) цены на реализуемую продукцию;
- в) постоянных издержек.

18. Метод директ-костинга позволяет:

- а) более точно распределить затраты;
- б) снизить налогооблагаемую прибыль;
- в) принимать обоснованные решения по выбору ассортиментной политики;
- г) принимать обоснованные решения по выбору ценовой политики.

19. В соответствии с методом абсорпшен-костинг:

- а) в производственной себестоимости учитываются и постоянные и переменные расходы;
- б) постоянные затраты на запасы не относятся;
- в) административные и коммерческие расходы рассматриваются как расходы текущего периода.

20. Какой из финансовых отчетов компании позволяет сделать прогноз ее финансового состояния на планируемый период:

- а) Прогнозный отчет о прибылях и убытках;
- б) Прогнозный балансовый отчет.
- в) Прогнозный баланс поступления и расходования денежных средств.

6.2. Итоговый тест

1. Какое из определений наиболее полно раскрывает понятие «себестоимость»:

- А) сумма затрат на производство и реализацию продукции;
- Б) затраты на производство и реализацию продукции, выраженные в денежной форме;
- В) затраты материальных, трудовых и денежных ресурсов;
- Г) все варианты ответов не точны.

2. Совокупность затрат на производство и реализацию продукции образуют:

- А) технологическую себестоимость;
- Б) цеховую себестоимость;
- В) производственную себестоимость;
- Г) полную себестоимость.

3. Смета затрат на производство включает следующие экономические элементы затрат:

- А)
- Б)
- В)
- Г)
- Д)

4. Какие элементы учетной политики предприятия ведут к занижению расчетной прибыли и, соответственно, к экономии по налогу на прибыль:

- А) оценка стоимости израсходованных в производстве материалов методом ФИФО;
- Б) оценка стоимости израсходованных материалов методом «средней цены»;

- В) начисление амортизации нелинейным способом;
- Г) определение выручки от реализации кассовым методом.

5. Что из перечисленного ниже относится к внереализационным расходам:

- А) убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году;
- Б) потери от уценки запасов;
- В) заработная плата административно-управленческого персонала;
- Г) расходы на содержание и ремонт производственных зданий.

6. Перечисленные ниже затраты разделите на прямые и косвенные:

- А) заработная плата основных производственных рабочих;
- Б) основные материалы;
- В) арендная плата;
- Г) вспомогательные материалы;
- Д) заработная плата вспомогательных рабочих;
- Е) заработная плата управленческого персонала;
- Ж) амортизация производственных зданий;
- З) транспортные расходы.

7. Перечисленные ниже расходы разделите на постоянные и переменные:

- А) арендная плата;
- Б) проценты по ссуде;
- В) заработная плата основных рабочих;
- Г) топливо, энергия;
- Д) оплата комиссионных торговым посредникам;
- Е) страховые платежи;
- Ж) заработная плата административно-управленческого персонала;
- З) амортизация и ремонт производственных зданий.

8. Доходы организации формируются из следующих источников:

- А) Б) В)

9. Что из нижеперечисленного следует отнести к операционным доходам:

- А) денежные поступления от реализации товаров и услуг;
- Б) денежные поступления от сдачи в аренду имущества предприятия;
- В) прибыль прошлых лет, выявленная в текущем году;
- Г) денежные поступления от реализации неиспользуемых основных средств.

10. Выручка от реализации, исчисленная методом начислений, отличается от выручки, исчисленной кассовым методом, на величину...

11. Закончите приведенные ниже выражения:

- А) выручка от реализации – себестоимость проданных товаров = ...
- Б) выручка от реализации – себестоимость проданных товаров – коммерческие расходы – управленческие расходы = ...
- В) выручка от реализации – себестоимость проданных товаров – коммерческие и управленческие расходы + операционные и внереализационные доходы – операционные и внереализационные расходы = ...
- Г) прибыль до налогообложения – налог на прибыль = ...

12. Какая из формул позволяет рассчитать объем производства для получения запланированной прибыли:

- А) $Q = FC \setminus p - v$
Б) $Q = (FC + \Pi) / (p - v)$
В) $Q = O \setminus p$, где O – выручка от реализации продукции за период.

13. Назовите основные принципы организации безналичных расчетов:

- А)
Б)
В)
Г)

14. Что такое «акцепт»?

- А) требование продавца оплатить отгруженный товар;
Б) отказ покупателя от оплаты;
В) согласие покупателя оплатить поставленные товары;
Г) согласие продавца продлить срок оплаты товара покупателем.

15. Назовите форму безналичных расчетов, при которой момент отгрузки товара покупателю и момент оплаты товара совпадают:

- А) чековая форма расчетов;
Б) платежное поручение;
В) аккредитив;
Г) платежное требование-поручение.

16. В каком случае передача покупателем платежного документа продавцу осуществляется непосредственно в момент отгрузки товара:

- А) чек;
Б) платежное поручение;
В) аккредитив;
Г) платежное требование-поручение.

17. Какая форма безналичных расчетов обеспечивает продавцу наибольшие гарантии оплаты товара:

- А) чек;
Б) аккредитив;
В) платежное поручение;
Г) вексель.

18. Предприятие реализует товары по цене 25 долл. При этом переменные затраты на производство единицы продукции составляют 19 долл., общая сумма постоянных затрат составляет 1100 долл. Определить величину безубыточной выручки.

19. На 1 квартал предприятием запланирована прибыль в размере 500 000 долл. Предположим, цена реализации товара – 140 долл. Затраты на производство единицы товара включают: основные материалы – 30 долл., зарплата рабочих – 40 долл., прочие переменные расходы – 15 долл. Общая сумма постоянных расходов – 600 000 долл. Сколько нужно произвести и продать продукции для получения запланированной прибыли?

20. Планируемый объем продаж в 1 квартале – 300 единиц продукции, предполагаемая цена реализации – 550 долл. Себестоимость проданных товаров – 940 000 долл., коммерческие расходы – 160 000 долл., управленческие расходы – 145 000 долл., проценты по краткосрочной ссуде – 15 000 долл., от реализации неиспользуемого оборудования

получено 65 000 долл. Ставка налога на прибыль 24%. Составьте Отчет о прибылях и убытках. Какова величина чистой прибыли предприятия?

6.3. Вопросы для подготовки к экзамену

1. Сущность, содержание и особенности финансовых отношений предприятия.
2. Функции финансов предприятия. Фонды денежных средств как материальная основа финансов.
3. Финансовые ресурсы и капитал: сущность, состав, источники.
4. Финансовые особенности товарищества.
5. Финансовые особенности общества с ограниченной ответственностью.
6. Финансовые особенности акционерного общества.
7. Финансовые особенности унитарного предприятия.
8. Расходы организации, их экономическая сущность и классификация.
9. Доходы организации, их экономическая сущность и механизм формирования.
10. Выручка от реализации – главная форма доходов организации. Факторы, влияющие на выручку.
11. Планирование себестоимости и выручки.
12. Прибыль организации, ее экономическая сущность и функции.
13. Система показателей прибыли.
14. Механизм распределение и использования прибыли.
15. Точка безубыточности и запас финансовой прочности. Использование концепции безубыточности в процессе управления предприятием.
16. Методы планирования прибыли.
17. Финансовое планирование методом «% от продаж»
18. Технология составления текущих бюджетов.
19. Экономическое содержание оборотного капитала и его кругооборот.
20. Состав, структура и источники формирования оборотного капитала предприятия.
21. Определение оптимальной потребности предприятия в оборотных средствах.
22. Показатели эффективности использования оборотных средств.
23. Кассовые операции и порядок их осуществления.
24. Принципы организации безналичных расчетов на предприятии.
25. Формы безналичных расчетов.
26. Особенности функционирования финансов некоммерческих организаций.
27. Финансовые особенности предприятий торговли.
28. Финансовые особенности сельскохозяйственных предприятий.
29. Финансы предприятий строительства и транспорта.
30. Прогнозные финансовые отчеты.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература:

1. Тютюкина Е.Б. Финансы организаций (предприятий) [Электронный ресурс]: учебник/ Тютюкина Е.Б.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2015.— 543 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/11003>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю
2. Финансы организаций (предприятий) [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, специальности «Финансы и кредит»/ Н.В. Колчина [и др.].— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-

ДАНА, 2012.— 407 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/8591>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

3. Цику Б.Х. Финансы организаций [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Цику Б.Х., Кушу С.О.— Электрон. текстовые данные.— Краснодар: Южный институт менеджмента, 2011.— 168 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10310>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

4. Шевченко О.Ю. Корпоративные финансы [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Шевченко О.Ю.— Электрон. текстовые данные.— Омск: Омский государственный институт сервиса, 2013.— 120 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/26684>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

Дополнительная литература:

1. Борисова О.В. Корпоративные финансы: Практикум.- М.: Проспект, 2016.
2. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов. Пер. с англ., 2-е изд.- М.: Олимп-Бизнес, 2015.
3. Гребенников П.И., Тарасевич Л.С. Корпоративные финансы: Учебник и практикум.- М: Юрайт, 2014.
4. Кириллова Л.Н., Нестеренко Ю.Н. Финансы организации: Курс лекций в схемах и таблицах.- М.: КноРус, 2014.
5. Леонтьев В.Е., Бочаров В.В. Корпоративные финансы: Учебник.- М.: Юрайт, 2016.
6. Леонтьев В.Е., Бочаров В.В. Корпоративные финансы: Учебник и практикум.- М.: Юрайт, 2015.
7. Ковалев В.В., Ковалев Вит. В. Финансы организации (предприятия): Учебник. – М.: Проспект, 2016.
8. Метелев С.Е., Чижик В.П. Финансы торговых организаций: Учебное пособие.- М.: ЮНИТИ-2015.
9. Никитушкина И.В., Макарова С.Г. Корпоративные финансы: Учебник.- М.: Форум, 2015.
10. Финансы некоммерческих организаций: Учебник и практикум.- М.: Форум, 2016.

Экономические журналы:

«Вопросы экономики», «Вестник Московского Университета. Серия «Экономика», «Экономист», «Российский экономический журнал» (РЭЖ), «Общество и экономика», «Мировая экономика и международные отношения» (МЭМО), «Вопросы статистики», «ЭКО», «Деньги и кредит», «Финансы», «Банковское дело», «Рынок ценных бумаг» (РЦБ), «Инвестиции в России», «Право и экономика», «СОЦИС», «Внешеэкономический бюллетень», «Законодательство и экономика», «Коммерсантъ», «Маркетинг в России и за рубежом», «Менеджмент в России и за рубежом», «Общественные науки и современность», «Риск», «Россия и современный мир», «Страховое дело», «США и Канада: идеология, политика, экономика», «Управление персоналом», «Экономика и математические методы» и другие. А также еженедельные журналы и газеты, например, «Эксперт», «Деньги», «Финансовая газета», «Экономика и жизнь» и т.д.

Официальные сайты периодической литературы

Название журнала	Официальный сайт
Вопросы экономики	www.vopreco.ru
Экономист	www.economist.com.ru
Российский экономический журнал (РЭЖ)	www.rej.ru http://www.magelan.ru/~rem
Эксперт	www.expert.ru
Внешеэкономические связи	www.eer-magazine.com

Название журнала	Официальный сайт
Коммерсант	www.kommersant.ru
Деньги	www.kommersant.ru/k-money/
Проблемы прогнозирования	www.ecfor.ru/fp/index.php?pid=archive
ЭКО	www.econom.nsc.ru/eco
Человек и труд	www.chelt.ru
Финансы	www.df.ru/~finance
Российская экономика. Прогнозы и тенденции.	www.hse.ru
Общество и экономика	www.cemi.rssi.ru/jsae
Экономический анализ. Теория и практика.	www.financepress.ru
Инвестиции в России	www.ivr-news.nm.ru
Проблемы теории и практики управления	www.uptp.ru
Мировая экономика и международные отношения	www.naukaran.ru www.maik.ru
Российский внешнеэкономический вестник	www.vavt.ru
Экономика России - XXI век	www.ruseconomy.ru
Рынок ценных бумаг	www.rcb.ru
Вестник международной аналитической информации	www.itar-tass.ru www.tass-online.ru

Официальные сайты государственных структур РФ

Название	Официальный сайт
Официальный сайт правительства РФ	www.government.ru
Федеральная служба государственной статистики	www.gks.ru
Министерство РФ по налогам и сборам	www.nalog.ru
Минфин России	www.minfin.ru
Центральный банк РФ	www.cbr.ru
Министерство экономического развития и торговли	www.economy.gov.ru/wps/portal
Пенсионный фонд РФ	www.pfrmsk.ru

Информационно-справочные и поисковые системы.

1. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» <http://www.consultant.ru>.
2. Информационно-правовой портал «Гарант» <http://www.garant.ru>.
3. Федеральный портал «Российское образование» <http://www.edu.ru>.
4. Официальный сайт Минэкономразвития России. <http://www.economy.gov.ru>.
5. Официальный сайт Росстата. <http://www.gks.ru>.
6. Российский экономический Интернет-журнал. <http://www.e-rej.ru>.
7. Федеральный образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент». <http://ecsocman.edu.ru/net>.
8. Федеральное хранилище «Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов».
9. Электронная библиотека экономической и деловой литературы. <http://www.aup.ru/library>.

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная аудитория № 805

Перечень основного оборудования:

– учебное оборудование: доска меловая, учебные столы, стулья, стол для преподавателя, мягкий стул;

– технические средства обучения: персональный компьютер с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации, к Электронной библиотечной системе; мультимедийный проектор, переносной экран.

Выделены учебные места для обучающихся с ОВЗ.

Перечень учебно-наглядных пособий:

Учебные стенды.

Перечень используемого лицензионного программного обеспечения:

Операционная система Windows 10 home edition

MS Office Online

Интернет-браузер Google Chrome

Аудитория для самостоятельной работы № 906**Перечень основного оборудования:**

– учебное оборудование: учебные столы, стулья, стол для работы с печатными изданиями, стеллажи для печатных изданий.

– технические средства обучения: ноутбуки с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации, к Электронной библиотечной системе.

Выделены учебные места для обучающихся с ОВЗ.

Перечень используемого лицензионного программного обеспечения:

Операционная система Windows 10 home edition

MS Office Online

Интернет-браузер Google Chrome

Справочная правовая система (СПС) КонсультантПлюс

Место нахождения:

614002, Пермский край, г. Пермь, Свердловский район, ул. Чернышевского, д. 28.