

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
ИРКУТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ А.А. ЕЖЕВСКОГО

Институт экономики управления и прикладной информатики
Кафедра финансов, бухгалтерского учета и анализа

КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

**Очной, очно-заочной и заочной форм обучения
по направлению 38.03.02 «Менеджмент»**

Иркутск 2022

УДК: 336.1 (072)

Рассмотрено на заседании кафедры финансов, бухгалтерского учета и анализа (Протокол № 6 от 28.01.2022 г.)

Рецензент:

к.э.н., доцент кафедры финансов и анализа М.Ф. Тяпкина

Ильина Е.А. Методические указания по изучению дисциплины «Корпоративные финансы» / Е.А.Ильина – Иркутск: Изд-во ИрГАУ имени А. А. Ежевского, 2022. – 59 с.

Методические указания по дисциплине «Корпоративные финансы» содержат ряд задач по изучаемым темам дисциплины, рекомендуемые темы и планы курсовых проектов, список рекомендуемой литературы. Предназначены для самостоятельной работы студентов по направлению 38.03.02 «Менеджмент», в том числе для самостоятельного изучения данной дисциплины.

Рекомендованы кафедрой финансов бухгалтерского учета и анализа в помощь студентам очной, очно-заочной и заочной форм обучения

© Издательство ИрГАУ имени А. А. Ежевского, 2022

ВЕДЕНИЕ

Методические указания для самостоятельной работы по курсу «Корпоративные финансы» разработаны в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования для студентов очной, очно-заочной и заочной форм обучения.

Основными задачами дисциплины являются в теоретической области - изучение теоретических основ организации финансов предприятий, в практической области - овладение навыками оценки организации и управления финансами предприятий, развитие практических навыков финансовой работы с учетом особенностей российской экономической практики.

Самостоятельная работа студентов по данной дисциплине состоит в изучении литературных источников, периодических изданий, нормативных документов, методической литературы по всем темам дисциплины, в решении задач, подготовке конспектов, переданных на самостоятельное изучение, а также написании курсового проекта по выбранной студентом теме исследования.

Данные методические указания представлены двумя разделами. В первом разделе представлен ряд задач и заданий в разрезе тем дисциплины, решение которых обеспечит закрепление теоретических знаний и развитие навыков самостоятельной работы. Второй раздел содержит рекомендуемую тематику курсовых проектов, а также представлены примерные планы курсовых проектов в разрезе предложенной тематики.

1. Задания для самостоятельной работы

Тема 1. Сущность корпоративных финансов и их роль в системе финансов государства.

Корпоративные финансы - относительно самостоятельная сфера финансов государства, охватывающую круг экономических отношений, связанных с формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов предприятий на основе управления их денежными потоками.

Задачи и ситуации

Задание 1. В процессе предпринимательской деятельности у предприятий возникают связи со своими контрагентами, в результате которых складываются финансовые отношения по организации производства и продажи продукции, формированию финансовых ресурсов и т.д. Известны следующие группы финансовых отношений:

- финансовые отношения с партнерами по текущей деятельности;
- финансовые отношения с органами государственных финансов;
- финансовые отношения с персоналом;
- финансовые отношения между органами управления предприятия и структурными подразделениями;
- финансовые отношения с домашними хозяйствами;
- финансовые отношения с покупателями готовой продукции;
- финансовые отношения с иностранными партнерами по инвестиционной деятельности;
- финансовые отношения со страховыми организациями;
- финансовые отношения с центрами ответственности.

Необходимо финансовые отношения предприятия распределить по своему характеру на внешние и внутренние (решение представить в виде схемы).

Задание 2. Составьте схему системы финансов государства и по этой схеме сформулируйте значение финансов предприятий в финансовой системе государства.

Задание 3. Составьте схему, отражающую источники формирования финансовых ресурсов предприятия.

Задание 4. Составьте схему, отражающую собственные источники формирования финансовых ресурсов предприятия (внутренние и внешние).

Тема 2. Выручка от реализации продукции и затраты на её производство

Выручка – доход предприятия от реализации произведенной продукции (работ, услуг). В отечественной практике применяют два метода определения момента реализации продукции:

- 1) по отгрузке – «Метод начислений»;
- 2) по оплате – «Кассовый метод».

В Общем виде выручка (Вр) рассчитывается по формуле:

$$Bp = \sum_{i=1}^n C_i * TP_i$$

C_i – цена единицы i-го вида продукции;

n – всего видов продукции;

TP – объем реализации i-го вида продукции в натуральном выражении.

К основным методам планирования выручки относят:

1. Метод прямого счета;
2. Расчетный метод;
3. Метод, основанный на использовании порога рентабельности и др.

Себестоимость – затраты на производство и реализацию продукции. Себестоимость валовой продукции ($c/c_{вп}$) рассчитывается по формуле:

$$C / C_{вп} = Z_m + Z_t + Z_{сн} + AO + Z_n$$

Z_m - материальные затраты;

Z_t - затраты на оплату труда;

$Z_{сн}$ - затраты на социальные нужды;

AO - амортизационные отчисления;

Z_n - прочие затраты.

В зависимости от отдаленности расчетного периода, обеспеченности исходной информации и уровня планирования на предприятии применяют различные методы планирования себестоимости:

1. Нормативный метод планирования затрат;
2. Планирование затрат на основе раздельного планирования постоянных и переменных расходов;
3. Планирование себестоимости по технико-экономическим факторам и др.

Задачи и ситуации

Задача 5. Оцените величину выручки от продаж, используя метод прямого расчета. Если известен требуемый ассортимент выпускаемой продукции и установлены соответствующие цены, так как предполагается, что спрос на весь объем выпуска приходится на предварительно оформленный пакет заказов (табл.1 и 2).

Вариант 1

Таблица 1 - План по выпуску и продажам продукции на год

Наименование продукции	Остатки на начало года, шт.	План выпуска, шт.	Остатки на конец года, шт.	Объем продаж, шт.	Стоимость в отпускных ценах	
					Единицы продукции, руб.	Объема продаж, тыс. руб.
A	7490	89700	6480		45,2	
B	9023	92500	9183		33,6	
C	490	4093	20		56,1	
D	242	9803	304		48,5	
E	3587	4090	1839		25,0	
Итого	x	x	x	x	x	

Вариант 2

Таблица 2 - План по выпуску и продажам продукции на год

Наименование продукции	Остатки на начало года, шт.	План выпуска, шт.	Остатки на конец года, шт.	Объем продаж, шт.	Стоимость в отпускных ценах	
					Единицы продукции, руб.	Объема продаж, тыс. руб.
A	9422	92400	4629		83,4	
B	11351	100600	736		72,1	
C	616	56700	468		20,9	
D	304	42500	53		12	
E	4512	53800	4695		39,5	
Итого	x	x	x	x	x	

Задача 6. Рассчитайте сумму выручки от реализации продукция исходя из следующих данных:

- выпуск товарной продукции в планируемом году:

Продукция	Количество изделий, шт.	Договорная цена единицы изделия, руб.
A	17 000	121
B	9 000	80
C	4 000	156

- остатки продукции по производственной себестоимости на начало планируемого года - 9% годового выпуска товарной продукции;

- коэффициент пересчета объема продукции по производственной себестоимости в объеме по договорным (отпускным) ценам -1,2;

- остатки продукции по договорным ценам на конец планируемого года – 3% годового выпуска товарной продукции.

Задача 7. Предприятие планирует в следующем году реализацию трех видов продукции. Необходимо рассчитать величину выручки от реализации продукции, если:

- известен план продаж на планируемый год, представленный в таблице 1.

- предприятие планирует получение дополнительной выручки за счет роста производства продукции вида А на 2500 штук, вида В на 8000 штук, вида С на 2000 штук.

- предприятие планирует изменить структуру при неизменном плане производства видов продукции и предполагает увеличить объем производства продукции видов А на 15%, В на 10%.

Таблица 1 - Расчет выручки от продажи продукции по предприятию на планируемый год

Наименование продукции	Производство, шт.	Цена за единицу, руб.	Остатки на начало года, тыс. руб.	Остатки на конец года, тыс. руб.	Выручка, тыс. руб.
А	10500	280	1700	850	
В	21000	360	3600	690	
С	12800	540	9800	720	
Всего	х	х			

Задача 8. Рассчитайте сумму выручки от реализации продукции предприятия, исходя из следующих данных:

- остатки произведенной продукции по себестоимости на начало планируемого года составили 70,5тыс. руб.;
- коэффициент пересчета объема произведенной продукции по себестоимости в объем по договорным (отпускным) ценам равен 1,3;
- выпуск товарной продукции в планируемом году:

Продукция	Количество продукции, шт.	Договорная цена единицы продукции, руб.
А	22 000	45,2
Б	9 000	56,8
В	4 000	68,1
Г	800	104,2

- остатки продукции на конец планируемого года – 5% годового выпуска товарной продукции.

Задача 9. Необходимо определить критический объем продаж по предприятиям А, В, С, если известно, что:

Показатели	А	В	С
Объем производства, шт.	8900	20800	15900
Цена за единицу продукции, руб.	900	1250	620
Переменные расходы на единицу, руб.	700	900	470
Постоянные расходы на выпуск, тыс.руб.	100	549,5	2400
Критический объем реализации, шт.			
Критический объем реализации, тыс. руб.			

Задача 10. Цеховые расходы на предприятии предусмотрены в размере 890 тыс. рублей, а фактически составили 763,8 тыс. рублей. По плану предусматривалось выпустить 20500 тонн продукции, а фактически выпущено 20600 тонн. Определите экономию от снижения себестоимости.

Задача 11. В планируемом году консервный завод выпустит 8 млн. банок консервов. Средняя себестоимость 1 банки консервов в отчетном году составляла 32 рубля, а в планируемом – 38 рублей. Рассчитайте экономию от снижения себестоимости продукции.

Задача 12. Определить полную себестоимость товарной продукции и затраты на 1 руб. товарной продукции в планируемом году, используя информацию, представленную в таблице:

Показатель	Сумма, тыс. руб.
Затраты на производство	3740
Остатки расходов будущих периодов:	
на начало планируемого периода	55
на конец планируемого периода	43
Остатки незавершенного производства:	
на начало планируемого периода	148
на конец планируемого периода	156
Производственная себестоимость товарной продукции	
Внепроизводственные (коммерческие) расходы	201
Полная себестоимость товарной продукции	
Объем товарной продукции в отпускных ценах (без НДС)	4643
Затраты на 1 руб. товарной продукции	

Задача 13. Определить производственную и полную себестоимость реализованной продукции:

- материальные затраты - 26250 руб.
- затраты на оплату труда производственных рабочих - 33755 руб.
- амортизация основных производственных фондов - 2123 руб.
- амортизация основных средств, используемых для управления – 1080 руб.
- затраты на оплату труда работников административно-управленческого аппарата- 22340 руб.
- расходы, связанные с реализацией - 6200 руб.

Задача 14. Рассчитать себестоимость товарной продукции в плановом году, если известно, что в отчетном году себестоимость товарной продукции составила 1980,0 тыс. руб., затраты на рубль товарной продукции - 0,86 руб., в плановом году затраты на 1 рубль товарной продукции будут составлять 0,80 руб., а объем производства продукции увеличится на 10%.

Задача 15. Рассчитать себестоимость товарной продукции в плановом году, если известно, что в отчетном году себестоимость товарной продукции составила 3460,0 тыс. руб., затраты на рубль товарной продукции - 0,93руб., в плановом году затраты на 1 рубль товарной продукции будут составлять 0,89 руб., а объем производства продукции увеличится на 8%.

Задача 16. В отчетном году себестоимость товарной продукции составила 45,2 млн. руб., что определило затраты на 1 руб. товарной продукции - 0,89 руб. В плановом году затраты на 1 руб. товарной продукции установлены в 0,84 руб. Объем производства продукции будет увеличен на 9%. Определите себестоимость товарной продукции планового периода.

Задача 17. Необходимо рассчитать себестоимость товарной продукции и затраты на 1 рубль товарной продукции, используя информацию представленную в таблице 1. Проанализируйте полученные результаты и сформулируйте выводы.

Таблица 1 – Основные показатели деятельности предприятия

Показатели	1-ый год деятельности, тыс. руб.	2-ой год деятельности, тыс. руб.	Темп роста, %
Выручка от реализации товарной продукции	54789	60857	
Материальные затраты	35196	35930	
Оплата труда с отчислениями	6509	6587	
Амортизация основных средств	5497	5439	
Прочие затраты	1013	1397	
Себестоимость товарной продукции			
Затраты на 1 руб. товарной продукции			

Задача 18. Используя информацию, представленную в таблице 1, выполните расчет себестоимости продукции (единицы и всего выпуска), выпускаемой промышленным предприятием, при изменении объема производства. Сформулируйте выводы.

Таблица 1. Расчет общей суммы затрат и себестоимости единицы продукции

Объем производства, шт.	Себестоимость всего выпуска, руб.			Себестоимость единицы продукции, руб.		
	Постоянные расходы	Переменные расходы	Всего	Постоянные расходы	Переменные расходы	Всего
200	16000	10000				
400						
600						
800						
1000						
1200						

Задача 19. Предприятие производит и продает однотипное оборудование, объем производства, которого колеблется в пределах 20 000 - 30 000 тыс. единиц. Рассчитайте недостающие в таблице данные. Сформулируйте выводы.

Таблица. Расчет общей суммы затрат и себестоимости единицы продукции.

Показатели	Объем производства и реализации, единиц			
	20 000	22 000	26 000	40 000
Затраты на весь объем продукции, тыс. руб.:	3733			
в т. ч. переменные	2800			
постоянные	933			
Затраты на единицу продукции, руб.:				
в т. ч. переменные				
постоянные				

Задача 20. Предприятие производит одно изделие. В 200N г. выпуск составил 8000 шт. Цена единицы 720 руб. Прибыль от реализации 810 тыс. руб. В 200N + 1 году объем производства возрастет на 15%. Постоянные издержки составят 2100 тыс. руб. Определить снижение себестоимости единицы продукции при отсутствии инфляции.

Задача 21. Определите себестоимость продукции на основании исходных данных:

Показатели	Продукция А	Продукция Б	Продукция С
Планируемый выпуск, штук	2000	2500	3000
Переменные затраты на единицу продукции, руб.	25	35	40
Постоянные затраты- всего, руб.	90000		
Полная себестоимость выпуска, руб.			

Задача 22. Предприятие производит продукцию одного наименования по цене 2300 руб. за единицу. Удельные переменные расходы составляют 1800 руб. Общая величина постоянных расходов 5500 тыс. руб. В результате роста арендной платы общие постоянные расходы возрастут на 8%. Определите, каким образом увеличение постоянных расходов повлияет на точку безубыточности (порог рентабельности).

Задача 23. В первом квартале удельные переменные расходы на изделие составили 950 руб. Цена единицы продукции 1250 руб., общие постоянные расходы составили 2000 тыс. руб. Во II квартале в результате роста цен на сырье переменные расходы выросли на 10%. Определите, как изменение цен на сырье повлияло на порог рентабельности и как изменится порог рентабельности, если предприятие повысит цену на 5%?

Задача 24. Цена изделия в I квартале составляла 250 тыс. руб. Во II квартале цены поднялись на 8%. Постоянные расходы предприятия оставались неизменными и составляли 2,5 тыс. руб. Удельные переменные расходы в первом квартале были равны 70 тыс. руб., а во втором увеличились на 5%. Рассчитайте, как изменение цены повлияет на критический объем реализации продукции.

Тема 3. Прибыль и рентабельность предприятия

Прибыль – это экономическая категория, которая отражает чистый доход предприятия, созданный в процессе предпринимательской деятельности, являющаяся основным источником самофинансирования его дальнейшего развития.

Различают валовую прибыль, прибыль от продаж, прибыль до налогообложения и чистую прибыль.

Валовая прибыль (брутто) является показателем эффективности производства:

$$ВПр = Вр - C / C_{en}$$

Прибыль от продаж – это показатель эффективности основной деятельности предприятия:

$$Пр_{np} = ВПр - КР - УР$$

КР - коммерческие расходы;

УР - управленческие расходы.

Прибыль до налогообложения (бухгалтерская) прибыль от продаж, увеличенная на сумму прочих доходов (внереализационных, операционных и чрезвычайных) за вычетом расходов (внереализационных, операционных и чрезвычайных).

$$Пр_{н/обл} = Пр_{np} + ПД - ПР$$

ПД - прочие доходы;

ПР - прочие расходы.

Чистая прибыль – прибыль до налогообложения, уменьшенная или увеличенная на величину отложенных налоговых обязательств, текущего налога на прибыль и увеличенная на сумму отложенных налоговых активов за отчетный период.

$$ЧПр = Пр_{н/обл} \pm ОНО \pm ОНА$$

ОНО - отложенные налоговые обязательства;

ОНА - отложенные налоговые активы.

В планировании прибыли используются следующие основные методы:

1. Метод прямого счета;
2. Аналитический метод;
3. Метод совмещенного расчета;
4. Метод, основанный на эффекте производственного рычага.

Особое значение для доказательства эффективности принимаемых решений имеют показатели рентабельности – это относительные величины, производные от прибыли. Показатели рентабельности изучаются с целью использования их в финансовом планировании.

При принятии решений, связанных с управлением процессами формирования прибыли используются показатели рентабельности капитала, издержек, продаж и другие показатели рентабельности.

Основные показатели приведены в таблице:

Показатели рентабельности	Формула	Пояснения
Рентабельность продукции (издержек) (P_{np})	$P_{np} = \frac{Pr_{np}}{C / C_{en}} * 100\%$	характеризует выход прибыли в процессе реализации продукции на единицу издержек от основной деятельности предприятия
Рентабельность продаж (ROS – Return on Sales)	$ROS = \frac{Pr_{np}}{Bp} * 100\%$	характеризует доходность основной деятельности предприятия.
Рентабельность активов (ROA – Return on Assets)	$ROA = \frac{Pr_{н / обл} (или ЧПp)}{A_{cp}} * 100\%$	служит для определения эффективности использования активов на разных предприятиях и в разных отраслях
Рентабельность текущих активов (P_{ma})	$P_{ma} = \frac{ЧПp}{A_{m.cp}} * 100\%$	характеризует величину прибыли, полученной с каждого рубля, вложенного в текущие активы
Рентабельность собственного акционерного капитала (ROE – <i>Return on Equity</i>)	$ROE = \frac{ЧПp}{K_c} * 100\%$	характеризует величину прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, полученную на каждый рубль вложений акционеров в данное предприятие

Задачи и ситуации

Задача 25. На основании, представленной в таблице 1 информации, рассчитать величину плановой прибыли методом прямого счета.

Таблица 1- Сводный расчет прибыли от продаж методом прямого счета, тыс. руб.

Наименование показателя	Факт	План
Остатки готовых изделий на складе на начало года:		
по производственной себестоимости	37760,15	32430,72
по отпускным ценам предприятия	38516,74	48176,71
Выпуск товарной продукции:		
по полной себестоимости	973516,87	1015737,66
по отпускным ценам предприятия	1263461,34	1334672
Остатки готовых изделий на складе на конец года:		
по производственной себестоимости	27759,88	26910,33
по отпускным ценам предприятия	33187,65	35955,12
Объем реализованной продукции (продажи):		
по полной себестоимости		
по отпускным ценам		
Прибыль от продаж		

Задача 26. На основании, представленной в таблице 1 информации, рассчитать методом поассортиментного планирования сумму выручки от реализации, себестоимость реализованной продукции и величину плановой прибыли предприятия.

Таблица 1-Расчет прибыли от реализации продукции

Наименование продукции	План продаж, ед.	Оптовая цена, руб.	Выручка от продаж, тыс. руб.	Себестоимость, руб.	Полная себестоимость, тыс. руб.	Прибыль от продаж, тыс. руб.
1	2	3	4	5	6	7
A	801	127,98		357,74		
B	799	960,18		236,49		
C	1 875	478,72		154,26		
D	547	836,95		354,79		
Итого	x	x				

Задача 27. Предприятие выпустит в плановом году 30 000 ед. готовой продукции. Оптовая цена за единицу (без НДС и акцизов) — 15 тыс. руб.; производственная себестоимость по отчету за истекший год — 10 тыс. руб. В плановом году снижение производственной себестоимости должно составить 5%; расходы по реализации продукции — 0,5% реализуемой продукции по производственной себестоимости; остаток готовой продукции на складе — 1500 ед., на конец планового года — 500 ед. На основании имеющейся информации рассчитать величину планируемой прибыли методом прямого счета.

Задача 28. Прибыль от продаж продукции основного производства — 62 млн. руб. Полная себестоимость продукции — 203 млн. руб. Произошли следующие изменения: объем производства увеличился на 12,6%, полная себестоимость снизилась на 0,8%, отпускные цены увеличились на 7%. Необходимо определить размер прибыли с учетом всех изменений, если объем производства 10000 ед.

Задача 29. Выпуск товарной продукции предприятия в оптовых ценах предприятия определен на планируемый год в 120 тыс. руб., затраты на рубль товарной продукции — 0,92 руб. Необходимо определить величину плановой прибыли на рубль товарной продукции в оптовых ценах предприятия и общую сумму прибыли от реализуемой продукции в планируемом периоде.

Задача 30. Определить величину плановой прибыли аналитическим методом посредством процента базовой рентабельности, если базовая рентабельность 20%. Расчет произвести в следующей последовательности:

1. Сравнимая товарная продукция по планируемой себестоимости 15400 тыс. руб., так как производственное задание по снижению себестоимости в планируемом периоде – 3%.

2. Ожидаемая прибыль в плановом периоде исходя из базовой рентабельности: _____

3. Определить влияние снижения себестоимости на прибыль: _____

4. Рассчитать влияние изменения структуры выпуска продукции на величину плановой прибыли. Информация для расчета изменения средней рентабельности в плановом году по сравнению с отчетным в результате изменения структуры реализации продукции приведена в таблице 1.

Таблица 1.-Расчет влияния на плановую прибыль сдвигов в ассортименте продукции в плановом году

Вид продукции	Отчетный период			Плановый период		
	Уд. вес в объеме сравнимой продукции, %	Рентабельность, %	к рентабельности, (гр.2 x гр.3)/ 100	Уд. вес в объеме сравнимой продукции, %	Рентабельность, %	к рентабельности, (гр.2 x гр.5)/ 100
А	50	35		64	35	
В	25	20		15	20	
С	15	18		5	18	
Д	10	9		16	9	
Итого	100	х		100	х	

5. Рассчитать влияние изменения качества продукции на величину плановой прибыли. Информация для расчета изменения качества продукции в плановом году по сравнению с отчетным в результате представлена в таблице 2.

Таблица 2.-Расчет влияния на плановую прибыль качества продукции в плановом году

Продукция	Отчетный период	Плановый период	Соотношение цен	к качества отчетного года	к качества планового года	Изменение коэффициента, (+,-)
Более качественная	60	80				
Менее качественная	40	20				
Итого	100	100				

6. Рассчитать влияние изменения цен в плановом периоде на размер плановой прибыли. Предполагается увеличить в плановом году цены на всю реализуемую товарную продукцию на 15%. Планируемый выпуск товарной продукции, исчисленный в ценах базового периода, составит 2100 тыс. руб.:

7. Исчислить прибыль по несравнимой товарной продукции прямым счетом, если известно, что несравнимая товарная продукция планируемого года принята по плановой полной себестоимости в сумме 628 тыс. руб., а в действующих ценах (за минусом НДС и акцизов) — 760 тыс. руб.

8. Произвести сводный расчет прибыли в таблице 3. При этом учесть прибыль в остатках готовой продукции на начало планового года — 153 тыс. руб. и на конец планового года — 113 тыс. руб.

Таблица 3 - Сводный расчет прибыли от реализации продукции аналитическим методом

№	Наименование показателя	Сумма, тыс. руб.
1	Товарная продукция в плановом году:	
	сравнимая товарная продукция по полной себестоимости отчетного года	
2	сравнимая товарная продукция по полной себестоимости планового года	
3	снижение прибыли от повышения себестоимости сравнимой продукции (стр.2 - стр.1)	
4	Прибыль по сравнимой товарной продукции по базовой рентабельности	
5	Прибыль по несравнимой товарной продукции в плановом году	
6	Увеличение прибыли вследствие улучшения качества	
7	Увеличение прибыли вследствие ассортиментных сдвигов	
8	Увеличение прибыли вследствие роста цен	
9	Прибыль на объем товарной продукции в плановом году (стр. 4 + стр. 5 + стр. 6 + стр. 7 - стр. 3)	
10	Прибыль в остатках нереализованной продукции на начало планового года	
11	Прибыль в остатках нереализованной продукции на конец планового года	
12	Плановая прибыль (стр. 8 + стр. 9 - стр. 10)	

Задача 31. Определить величину плановой прибыли аналитическим методом посредством процента базовой рентабельности. Расчет произвести в следующей последовательности:

1. Определить базовую рентабельность (отношение ожидаемой прибыли к полной себестоимости сравнимой товарной продукции), заполнив таблицу 1.

Таблица 1 - Расчет базовой рентабельности, тыс. руб.

№	Наименование показателя	Итоги за I—III кв.	Ожидаемое выполнение	
			за IV кв.	за год

1	Сравнимая товарная продукция истекшего года: по действующим ценам	950	310	
2	по полной себестоимости	650	240	
3	Прибыль на объем сравнимой товарной продукции (стр.1 - стр.2)			
4	Поправки к сумме прибыли в связи с изменениями цен за время с начала года до даты изменения	+21	+4	
5	Прибыль, принимаемая за базу (стр. 3 + стр. 4)			
6	Базовая рентабельность, % (стр. 5: стр. 2 x 100)			

2. Определить выпуск сравнимой товарной продукции по себестоимости отчетного года, если планируется его увеличение на 21,7%.

3. Определить прибыль по сравнимой товарной продукции в плановом году исходя из базового уровня рентабельности.

4. Исчислить прибыль по несравнимой товарной продукции прямым счетом, если известно, что несравнимая товарная продукция планируемого года принята по плановой полной себестоимости в сумме 245 тыс. руб., а в действующих ценах (за минусом НДС и акцизов) — 310 тыс. руб.

5. Рассчитать влияние изменения ассортимента продукции на величину плановой прибыли. Информация для расчета изменения средней рентабельности в плановом году по сравнению с отчетным в результате изменения структуры реализации продукции приведена в таблице 2.

Таблица 2.-Расчет влияния на плановую прибыль сдвигов в ассортименте продукции в плановом году

Наименование продукции	Рентабельность, %	Отчетный период		Плановый период	
		Уд. вес в объеме сравнимой продукции, %	к рентабельности, (гр.2 x гр.3)/ 100	Уд. вес в объеме сравнимой продукции, %	к рентабельности, (гр.2 x гр.5)/ 100
A	26,0	16		20	
B	37,5	40		30	
C	41,5	30		40	
D	24,6	14		10	
Итого	x	100		100	

6. Рассчитать влияние изменения цен в плановом периоде на размер плановой прибыли. Предполагается увеличить в плановом году цены на всю реализуемую товарную продукцию на 21%. Планируемый выпуск товарной продукции, исчисленный в ценах базового периода, составит 1650 тыс. руб.

7. Произвести сводный расчет прибыли в таблице 3. При этом учесть прибыль в остатках готовой продукции на начало планового года — 125 тыс. руб. и на конец планового года — 208 тыс. руб.

Таблица 3 - Сводный расчет прибыли от реализации продукции аналитическим методом

№	Наименование показателя	Сумма, тыс. руб.
1	Товарная продукция в плановом году: сравнимая товарная продукция по полной себестоимости отчетного года	
2	сравнимая товарная продукция по полной себестоимости планового года	
3	снижение прибыли от повышения себестоимости сравнимой продукции (стр.2 - стр.1)	

4	Прибыль по сравнимой товарной продукции по базовой рентабельности	
5	Прибыль по несравнимой товарной продукции в плановом году	
6	Увеличение прибыли вследствие ассортиментных сдвигов	
7	Увеличение прибыли вследствие роста цен	
8	Прибыль на объем товарной продукции в плановом году (стр. 4 + стр. 5 + стр. 6 + стр. 7 - стр. 3)	
9	Прибыль в остатках нереализованной продукции на начало планового года	
10	Прибыль в остатках нереализованной продукции на конец планового года	
11	Плановая прибыль (стр. 8 + стр. 9 - стр. 10)	

Задача 32. Определить величину плановой прибыли аналитическим методом посредством процента базовой рентабельности. Расчет произвести в следующей последовательности:

1. Определить базовую рентабельность (отношение ожидаемой прибыли к полной себестоимости сравнимой товарной продукции), заполнив таблицу 1.

Таблица 1 - Расчет базовой рентабельности, тыс. руб.

Таблица 1 - Расчет базовой рентабельности, тыс. руб.

№	Наименование показателя	Итоги за I—III кв.	Ожидаемое выполнение	
			за IV кв.	за год
1	Сравнимая товарная продукция истекшего года: по действующим ценам	960	320	
2	по полной себестоимости	640	210	
3	Прибыль на объем сравнимой товарной продукции (стр.1 - стр.2)			
4	Поправки к сумме прибыли в связи с изменениями цен за время с начала года до даты изменения	+22	+3	
5	Прибыль, принимаемая за базу (стр. 3 + стр. 4)			
6	Базовая рентабельность, % (стр. 5: стр. 2 x 100)			

2. Определить выпуск сравнимой товарной продукции по себестоимости отчетного года, если планируется его увеличение на 26%.

3. Определить прибыль по сравнимой товарной продукции в плановом году, исходя из базового уровня рентабельности.

4. Исчислить прибыль по несравнимой товарной продукции прямым счетом, если известно, что несравнимая товарная продукция планируемого года принята по плановой полной себестоимости в сумме 285 тыс. руб., а в действующих ценах - 360 тыс. руб.

5. Определить влияние изменения себестоимости, если известно, что сравнимая продукция по полной себестоимости предстоящего года определена в сумме 1300 тыс. руб.

6. Рассчитать влияние изменения ассортимента продукции на величину плановой прибыли. Информация для расчета изменения средней рентабельности в плановом году по сравнению с отчетным в результате изменения структуры реализации продукции приведена в таблице.

Таблица 2.-Расчет влияния на плановую прибыль сдвигов в ассортименте продукции в плановом году

Наименование продукции	Рентабельность, %	Отчетный период		Плановый период	
		Уд. вес в объеме сравнимой продукции, %	к рентабельности, (гр.2 x гр.3)/ 100	Уд. вес в объеме сравнимой продукции, %	к рентабельности, (гр.2 x гр.5)/ 100
A	26,0	34		15	
B	37,5	20		64	
C	41,5	16		16	
D	24,6	30		5	
Итого	x	100		100	

7. Рассчитать влияние изменения цен в плановом периоде на размер плановой прибыли. Предполагается увеличить в плановом году цены на всю реализуемую товарную продукцию на 20%. Планируемый выпуск товарной продукции, исчисленный в ценах базового периода, составит 1850 тыс. руб.

8. Произвести сводный расчет прибыли в таблице. При этом учесть прибыль в остатках готовой продукции на начало планового года - 235 тыс. руб. и на конец планового года - 112 тыс. руб.

Таблица 3 - Сводный расчет прибыли от реализации продукции аналитическим методом

№	Наименование показателя	Сумма, тыс. руб.
1	Товарная продукция в плановом году:	
	сравнимая товарная продукция по полной себестоимости отчетного года	
2	сравнимая товарная продукция по полной себестоимости планового года	
3	снижение прибыли от повышения себестоимости сравнимой продукции (стр.2 - стр.1)	
4	Прибыль по сравнимой товарной продукции по базовой рентабельности	
5	Прибыль по несравнимой товарной продукции в плановом году	
6	Увеличение прибыли вследствие ассортиментных сдвигов	
7	Увеличение прибыли вследствие роста цен	
8	Прибыль на объем товарной продукции в плановом году (стр. 4 + стр. 5 + стр. 6 + стр. 7 - стр. 3)	
9	Прибыль в остатках нереализованной продукции на начало планового года	
10	Прибыль в остатках нереализованной продукции на конец планового года	
11	Плановая прибыль (стр. 8 + стр. 9 - стр. 10)	

Задача 33. Определите плановую прибыль от реализации продукции на основании следующих данных, тыс. руб.:

- остаток нереализованной продукции по производственной себестоимости на начало планируемого года - 360, а по оптовым ценам - 410;
- товарная продукция по производственной себестоимости в планируемом году – 4600, а внепроизводственные расходы – 30; товарная продукция в оптовых ценах — 5100;
- остаток нереализованной продукции по производственной себестоимости на конец планируемого года - 335, по оптовым ценам - 370.

Задача 34. Рассчитайте сумму плановой прибыли предприятия исходя из следующих данных:

- остатки продукции по оптовым ценам на начало планируемого года: готовая продукция на складе – 210 тыс. руб., продукция отгруженная, но не оплаченная в срок - 260 тыс. руб., продукция, срок оплаты которой не наступил, — 210 тыс. руб., продукция на ответственном хранении у покупателя — 30 тыс. руб.

- остатки продукции по производственной себестоимости на начало планируемого года — 610 тыс. руб.

- товарная продукция в планируемом году

Изделие	Количество, шт.	Оптовая цена единицы, руб.	Полная себестоимость единицы, руб.
А	800	2220	1840
Б	3000	820	714
В	1500	690	480

- остатки продукции на конец планируемого года - 14% годового объема товарной продукции по полной себестоимости и в оптовых ценах.

Задача 35. Рассчитайте сумму прибыли от реализации продукции на планируемый год исходя из следующих данных

- товарная продукция в планируемом году:

Изделие	Количество, шт.	Оптовая цена единицы, руб.	Полная себестоимость единицы, руб.
ЗМС-2-2	60	1440	1112
ЭВО-11	200	386	359
АЗС-50	61	14 100	12989
ЗСМ-50	39	830	799
ЭСМ-100	136	1850	1860

- остатки продукции на начало планируемого года по оптовым ценам - 76 тыс. руб., а по производственной себестоимости - 64 тыс. руб.

- остатки продукции на конец планируемого года — 2% годового объема товарной продукции по полной себестоимости и в оптовых ценах.

Задача 36. Рыбозавод при реализации взимает с покупателей сверх оптовой цены часть стоимости деревянной тары, которая засчитывается предприятию как прибыль. Определите дополнительную прибыль рыбозавода от реализации деревянной тары в планируемом году, если объем реализованной продукции в деревянной таре составил в отчетном году 5 млн. руб., в планируемом году — 6 млн. руб., прибыль от реализации деревянной тары в отчетном году была 19 тыс. руб.

Задача 37. На основании отчетных данных рыбокомбината за прошлые годы установлено, что расход на эксплуатацию жилого фонда в расчете на 1 м площади составляет 125 руб., а доход — 30 руб. В планируемом году

благодаря бережному отношению к жилому фонду расходы на 1 м² площади предусмотрено снизить до 108 руб., а доходы повысить до 40 руб. Определите финансовый результат (прибыль или убыток) от эксплуатации жилого фонда рыбокомбината, если среднегодовая жилая площадь в планируемом году составляет 10 тыс. м².

Задача 38. Производственная себестоимость переходящих остатков товарной продукции бондарного завода составляет 75 тыс. руб., уровень внепроизводственных расходов — 5% к производственной себестоимости, рентабельность продукции — 20%. Определите планируемую сумму прибыли в переходящих остатках.

Задача 39. Необходимо рассчитать, применяя приемы факторного метода планирования прибыли, величину плановой прибыли от продаж по следующим данным:

- в базисном периоде выручка от продаж продукции составила 520 тыс. руб., а себестоимость реализованной продукции в базисном периоде составила 410 тыс. руб. В структуре затрат базового периода материальные затраты составляют 60%, затраты на оплату труда с отчислениями — 32%, амортизация основных средств — 6%;

- на плановый период прогнозируется рост цен на продукцию предприятия на 17% по сравнению с базисным уровнем, увеличение цен на покупные товарно-материальные ценности на 20% и рост стоимости основных средств в связи с инфляцией на 6%. Ставка налога на прибыль - 30%.

Задача 40. Необходимо рассчитать, применяя приемы факторного метода планирования прибыли, валовую прибыль предприятия на первое полугодие планируемого года, на базе следующих данных:

- в базисном периоде выручка от продаж продукции за полугодие составила 6800 тыс. руб., а себестоимость реализованной продукции в базисном периоде составила 5600 тыс. руб. В структуре затрат базового периода материальные затраты составляют 67%, затраты на оплату труда с отчислениями — 21%, прочие расходы — 4%;

- на плановый период прогнозируется: индекс роста цен на выпускаемую продукцию - 1,3; индекс роста цен на потребляемые материальные ценности - 1,10; индекс роста амортизации - 1,09.

Задача 41. Необходимо рассчитать, применяя приемы факторного метода планирования прибыли, валовую прибыль предприятия на планируемый период, на базе следующих данных:

- в базисном периоде выручка от продаж продукции за полугодие составила 820 тыс. руб., а себестоимость реализованной продукции в базисном периоде составила 680 тыс. руб. В структуре затрат базового

периода материальные затраты составляют 62%, затраты на оплату труда с отчислениями — 18%, амортизация — 18%;

- на плановый период прогнозируется индекс роста цен на выпускаемую продукцию - 1,6; индекс роста цен на потребляемые материальные ценности - 1,20; индекс роста амортизации - 1,11.

Задача 42. Предприятие выпускает один вид продукции в количестве 12000 штук и реализует его по цене 36 рублей за изделие; удельные переменные расходы на изделие составляют 20 руб.; общие постоянные расходы - 30 тыс. руб. Определите критический объем выпуска и реализации продукции в денежном и натуральном выражении. Как изменится прибыль предприятия, если объем продаж увеличится на 15% ? уменьшится на 20%?

Задача 43. Определите критический объем выпуска и реализации продукции в денежном и натуральном выражении, если в отчетном году были изготовлены и реализованы 107 тыс. изделий по цене 240 руб./шт. Общие постоянные расходы предприятия оставляют 310 тыс. руб., удельные переменные расходы — 190 руб./шт. Кроме того в будущем году планируется увеличить прибыль на 10% по сравнению с предыдущим. Каким должен быть объем реализации, чтобы прибыль возросла на 10%?

Задача 44. Предприятие производит один вид продукции по цене 600 руб. за единицу. Переменные расходы на единицу продукции составляют 560 руб. Общая величина постоянных расходов — 840 тыс. руб. В результате роста накладных расходов общие постоянные расходы увеличились на 7%. Определите, каким образом увеличение постоянных расходов повлияет на величину критического объема выпускаемой продукции.

Задача 45. Цена на изделие в I квартале составляла 200 руб., во II — увеличилась на 5%. Переменные расходы на единицу изделия — 120 руб., постоянные расходы — 3500 тыс. руб. Определите, как увеличение цены изделия повлияло на изменение критического объема (табл. 1).

Таблица 1- План по выпуску и реализации продукции

Показатель	1-е изделие	2-е изделие
Себестоимость, руб.	170	60
Цена одного изделия, руб.	210	75
Объем выпуска и реализации, шт.	840	3 500

Задача 46. Предприятие специализируется на производстве наборов канцелярских товаров. Объем производства в год наборов - 40000 штук, остатки на начало года - 4200 шт., остатки на конец отчетного года - 1800 штук. Цена реализации - 280 руб. за набор. Материальные затраты составляют 56 % от цены реализации, постоянные затраты составляют - 30% от цены реализации.

Необходимо определить постоянные и переменные затраты, суммарные затраты, выручку от продаж, валовую маржу, порог рентабельности, запас прочности, силу операционного рычага.

Задача 47. Имеются данные о деятельности предприятия, производящего один вид продукции. Выручка от продажи, структура затрат предприятия в последнем месяце составили (тыс. руб.).

Показатель	Всего	На единицу изделия
Выручка от продаж	4000	40
Себестоимость (переменные затраты)	2800	28
Валовая прибыль	1200	12
Управленческие и коммерческие расходы (постоянные затраты)	900	
Прибыль	300	

На основании имеющейся информации:

1. Рассчитать точку безубыточности в натуральном и стоимостном выражении.
2. Без дополнительных расчетов определить величину маржинальной прибыли в точке безубыточности.
3. Вычислить объем продаж, необходимый для обеспечения минимальной величины прибыли 12000,0 руб.

Задача 48. Предприятие производит и продает один вид продукции. Известны следующие данные (в расчете на 1 изделия): выручка от продаж — 250,0 руб., переменные затраты — 150,0 руб., маржинальная прибыль — 100,0 руб.

Постоянные затраты равны 35000,0 руб. в месяц, план продаж составляет 400 изделий в месяц. Рассмотреть следующие варианты изменения независимо один от другого.

– изменение постоянных затрат и объема продаж. Предприятие планирует увеличение расходов на рекламу на 10000,0 руб., предполагая увеличить объем продаж на 30000,0 руб.;

– изменение в переменных издержках и объеме продаж. Предприятие предполагает улучшение качества продукции за счет увеличения переменных затрат на 10 руб. на единицу продукции. Улучшение качества позволит увеличить объем продаж при неизменной цене до 480 изделий в месяц;

– изменение постоянных затрат, цены единицы продукции и объема продаж. Для увеличения объема продаж предприятие предполагает уменьшить цену продукции на 20,0 руб. на изделие и увеличить затраты на рекламу на 15000,0 руб. Это приведет к увеличению объема реализации на 50,0%.

– изменение в постоянных и переменных затратах и объеме продаж. Вместо фиксированной заработной платы 6 000,0 руб. в месяц планируется комиссия 15,0% за каждую проданную единицу изделия. Это приведет к увеличению реализации на 15,0%.

Задача 49. Предприятие планирует получить в следующем году прибыль в сумме 5 000 тыс. руб. Переменные затраты составляют 55 руб. на единицу, постоянные 400 000 руб. в год. Необходимо определить безубыточный и необходимый для получения заданной величины прибыли объем продаж, если продажная цена - 125 руб. за единицу.

Задача 50. Необходимо рассчитать показатели рентабельности: рентабельность продаж (продукции), рентабельность собственного капитала, рентабельность активов, на основании следующей информации:

Баланс предприятия на 1 октября отчетного года, тыс. руб.

Активы	На начало периода	На конец периода	Пассивы	На начало периода	На конец периода
Внеоборотные активы	88 000	124 000	Уставный капитал	80 000	90 000
Запасы	132 000	30 000	Нераспределенная прибыль прошлых лет		
Дебиторская задолженность	450 000	510 000	Долгосрочные обязательства	95 500	105 500
Денежные средства	8 500	41960	Кредиторская задолженность поставщикам	208 000	104 500
			Прочая кредиторская задолженность	197000	307960
Итого			Итого		

Данные отчета о финансовых результатах (форма №2) на 1 октября отчетного года: (тыс. руб.):

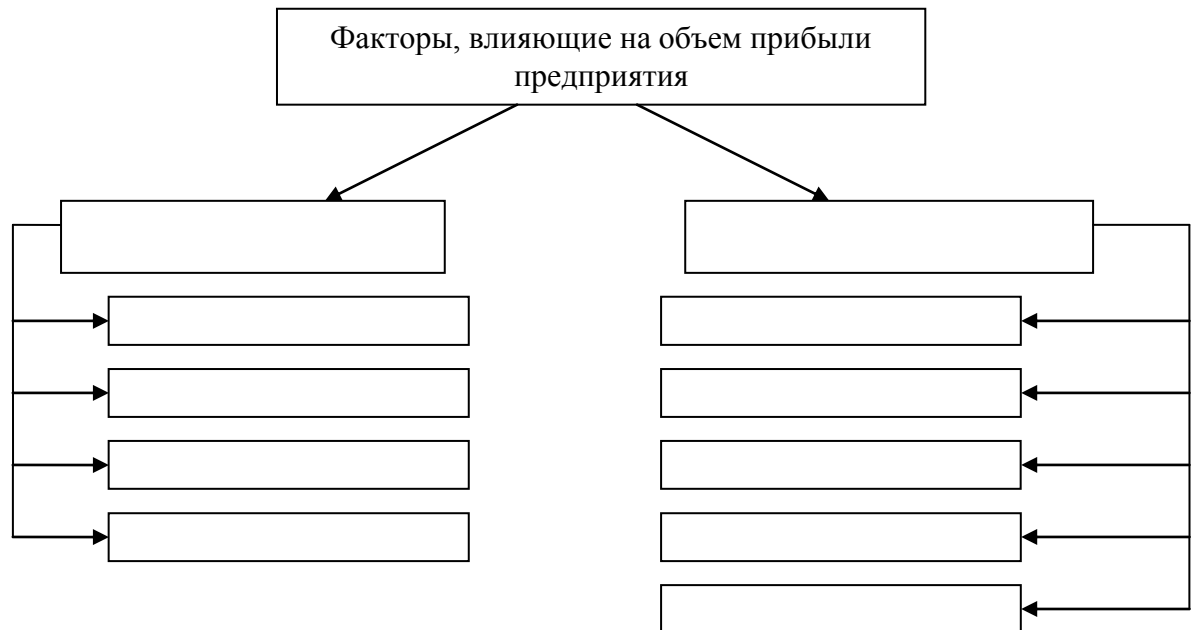
- выручка от продаж - 1 100 000
- себестоимость проданных товаров - 768 900
- прочие доходы - 96 000
- прочие расходы -143 600
- налог на прибыль – 30%.

Задача 51. В январе предприятие выпустило 1200 изделий, в феврале — 1900, в марте — 1800. Цена одного изделия составляет 70 руб. Себестоимость одного изделия составляла в январе 55 руб., в феврале — 57 руб., в марте — 52 руб. Сравните рентабельность продукции, выпущенной за три месяца и сформулируйте краткие выводы.

Задача 52. Средняя за анализируемый период стоимость активов предприятия составляет 35 000 тыс. руб. Выручка от продаж 50 000 тыс. руб. Полная себестоимость реализуемой продукции 42 000 тыс. руб. Рассчитайте уровень рентабельности активов по прибыли от продаж.

Задача 53. Необходимо ниже перечисленные факторы, влияющие на объем прибыли предприятия и характер формирования распределить на внешние и внутренние. При решении задание заполнить схему. Известны следующие группы факторов:

- Конъюнктура товарного рынка;
- Уровень развития внешнеэкономических связей;
- Жизненный цикл предприятия;
- Сезонность производства и реализации продукции;
- Цена продукции предприятия;
- Практика кредитования поставщиков продукции;
- Финансовый менталитет владельцев;
- Система налогообложения предприятия;
- Нарушение условий к требованиям качества продукции.



Тема 4. Формирование и использование оборотного капитала предприятия.

Оборотные средства – это капитал предприятия, авансированный в оборотные активы, фонды.

Производственный цикл предприятия – характеризует период полного оборота оборотных средств, используемых для обслуживания производственного процесса, начиная с момента поступления сырья и материалов на предприятие, заканчивая выпуском готовой продукции:

$$ПЦ = ПО_з + ПО_{нп} + ПО_{гп}$$

$ПО_з$ - период обращения запасов, сырья и материалов в днях;

$ПО_{нп}$ - период оборота незавершенного производства в днях;

$ПО_{гп}$ - период оборота готовой продукции в днях.

Финансовый цикл – это период, в течение которого денежные средства, вложенные в оборотные активы совершают 1 полный оборот:

$$ФЦ = ПЦ + ПО_{дз} - ПО_{кз}$$

$ПЦ$ - продолжительность производственного цикла;

$ПО_{ДЗ}$ - средний период оборота дебиторской задолженности;

$ПО_{КЗ}$ - средний период оборота кредиторской задолженности.

Операционный цикл – характеризует общее время, в течение которого денежные средства омертвлены в запасах и дебиторской задолженности, он характеризует период оборота общей суммы оборотных средств и рассчитывается по формуле:

$$ОЦ = ПЦ + ПО_{ДЗ}$$

$$ОЦ = ПО_{ДС} + ПЦ + ПО_{ДЗ}$$

Экономическая эффективность использования оборотных средств характеризуется их оборачиваемостью – она выражается с помощью следующей системы коэффициентов:

1. Коэффициент оборачиваемости:

$$K_{обор} = \frac{Вр}{\overline{СОС}}$$

$\overline{СОС}$ - средняя сумма оборотных средств.

Показывает уровень производственного потребления оборотных средств (число оборотов), рост показателя означает рациональное и эффективное использование оборотных средств, а его снижение свидетельствует об ухудшении финансового состояния предприятия.

2. Коэффициент загрузки:

$$K_{заг.} = \frac{1}{K_{обор}}$$

Коэффициент загрузки или капиталоемкости – используется для планирования оборотных средств и показывает величину оборотных средств, затрачиваемых на каждый рубль реализованной продукции.

3. Длительность 1 оборота (период оборота):

$$ПО = \frac{\overline{СОС} * t}{Вр}$$

t - количество дней в периоде.

а) *Период оборота товарно-материальных запасов* - показывает, сколько необходимо времени для превращения сырья и материалов в готовую продукцию и ее реализации.

$$ПО_{ТМЗ} = \frac{C_{ТМЗ} * t}{Вр(или C / C)}$$

$C_{ТМЗ}$ - средний объем величины товарно-материальных запасов.

б) *Период оборота дебиторской задолженности* - отражает средний срок получения платежа от покупателей.

$$ПО_{ДЗ} = \frac{C_{ДЗ} * t}{Вр}$$

$C_{ДЗ}$ - среднее значение дебиторской задолженности.

в) *Период оборота кредиторской задолженности* – отражает средний срок оплаты платежа поставщикам за сырье и материалы.

$$ПО_{КЗ} = \frac{C_{КЗ} * t}{Вр(или C / C)}$$

$C_{КЗ}$ - среднее значение кредиторской задолженности.

г) *Период оборота денежных средств* – показывает время с момента оплаты предприятием производственных запасов до момента получения выручки от реализации.

$$ПО_{ДС} = ПО_{ТМЗ} + ПО_{ДЗ} - ПО_{КЗ}.$$

Расчет экономии оборотных средств

$$\mathcal{E}_{ОК} = C_{ОК.план.} - C_{ОК.баз.} * K_{роста.пр-ва.прод-ции}$$

$$\mathcal{E}_{ОК} = \frac{ВР_{план.} (ПО_{баз.} - ПО_{план.})}{360}$$

$$\mathcal{E}_{ОК} = \frac{ВР_{план.}}{K_{оборплан.}} - \frac{ВР_{баз.}}{K_{оборбаз.}}$$

Основными методами нормирования оборотных средств являются:

1. Метод оптимизации размера заказа
2. Аналитический метод
3. Коэффициентный метод

Задачи и ситуации

Задача 54. Сумма реализованной продукции за год составила на предприятии 1500 тыс. руб., а среднегодовые остатки оборотных средств равны 500 тыс. руб. Количество дней в году - 360. Определите коэффициент оборачиваемости и длительность одного оборота оборотных средств.

Задача 55. Среднегодовые остатки оборотных средств составили 4 млн. руб., объем реализованной продукции за год — 32 млн. руб. Определите скорость оборачиваемости оборотных средств и коэффициент их оборачиваемости.

Задача 56. В отчетном году объем реализованной продукции составил 5580 тыс. руб., среднегодовые остатки оборотных средств были равны 4850 тыс. руб. Определите длительность одного оборота, число оборотов и коэффициент загрузки оборотных средств.

Задача 57. Рассчитайте показатели оборачиваемости оборотных средств предприятия за II квартал, если объем реализованной продукции составил 5 млн. руб., остатки оборотных средств: на 1 апреля — 498 тыс. руб., на 1 мая — 500 тыс. руб., на 1 июня — 510 тыс. руб., на 1 июля — 506 тыс. руб.

Задача 58. Установите сумму оборотных средств, высвобождающихся в результате ускорения их оборачиваемости, если известно, что за 1 полугодие фактически средние остатки оборотных средств составляли 66 тыс. руб. при выручке от реализации продукции 510 тыс. руб., а по плану - средние остатки оборотных средств должны быть 54 тыс. руб. при выручке от реализации продукции 361 тыс. руб.

Задача 59. Необходимо определить эффективность использования оборотных средств фирмы, если известно, что за год реализовано продукции вида А на сумму 120 тыс. руб.; продукции вида В на сумму 145 тыс. руб.; средний остаток оборотных средств фирмы в течение года составил 18 тыс. руб.

Задача 60. Рассчитать длительность операционного, производственного и финансового циклов (в днях) промышленного предприятия по следующим данным:

- Годовой размер выручки – 22869 тыс. руб.
- Себестоимость реализованной продукции за год - 22357 тыс. руб.
- Среднегодовой остаток дебиторской задолженности - 1110 тыс. руб.
- Среднегодовая величина запасов - 1438 тыс. руб.
- Среднегодовая величина незавершенного производства – 570 тыс. руб.
- Среднегодовой остаток готовой продукции - 1334 тыс. руб.
- Среднегодовой остаток денежных средств - 192 тыс. руб.
- Среднегодовой остаток кредиторской задолженности - 123 тыс. руб.

Задача 61. Рассчитать длительность операционного, производственного и финансового циклов (в днях) торгового предприятия по следующим данным:

- Годовой размер выручки – 48792 тыс. руб.
- Среднегодовой остаток дебиторской задолженности - 731 тыс. руб.
- Среднегодовая величина запасов - 17 тыс. руб.
- Среднегодовой остаток денежных средств - 53 тыс. руб.
- Среднегодовой остаток кредиторской задолженности - 535 тыс. руб.

Задача 62. Рассчитать длительность операционного, производственного и финансового циклов (в днях) предприятия следующим данным:

- Годовой размер выручки от продажи - 3500 тыс. руб.
- Себестоимость реализованной продукции за год - 135 тыс. руб.

- Среднегодовой остаток дебиторской задолженности - 40 тыс. руб.
- Среднегодовая величина запасов - 60 тыс. руб.
- Среднегодовая величина незавершенного производства - 55 тыс. руб.

Задача 63. Необходимо рассчитать операционный, производственный и финансовый циклы с учетом следующей информации:

На конец отчетного периода запасы материалов составляют 65 000,0 тыс. руб., запасы готовой продукции - 120 000,0 тыс. руб., дебиторская задолженность покупателей - 262 000,0 тыс. руб., денежные средства - 46 000,0 тыс. руб., кредиторская задолженность поставщикам - 538 000,0 тыс. руб., уставный капитал - 160 000,0 тыс. руб., нераспределенная прибыль - 20 000,0 тыс. руб.

По отчету о финансовых результатах (ф.№2): выручка от продаж - 1 400 000,0 тыс. руб., себестоимость проданных товаров - 800 000,0 тыс. руб.

Задача 64. Необходимо рассчитать операционный, производственный и финансовый циклы с учетом следующей информации:

Баланс предприятия по состоянию на 01.01.2010г., руб.

Актив	На начало периода	На конец периода	Пассив	На начало периода	На конец периода
Основные средства	240 000	215 000	Уставный капитал	189 000	200 000
Запасы сырья	78 000	50 000	Нераспределенная прибыль	282 000	314 000
Запасы готовой продукции	120 000	100 000	Кредиторская задолженность поставщикам	283 000	304 000
Дебиторская задолженность	266 000	364 000			
Денежные средства	50000	89 000			
Итого			Итого		

Данные отчета о финансовых результатах (форма №2) на 1.01.2010: выручка от продаж -1 835 000 руб.; себестоимость продукции -1 428 500 руб.

Задача 65. Рассчитайте величину финансово-эксплуатационной потребности предприятия и оцените на этой основе ее потребность в краткосрочных заемных средствах для полного обеспечения оборотных активов источниками финансирования, если балансовые данные на отчетную дату следующие: запасы сырья, материалов, готовой продукции - 680 тыс. руб., дебиторская задолженность — 430 тыс. руб., кредиторская задолженность по товарно-материальным ценностям - 720 тыс. руб., сумма собственных оборотных средств фирмы - 310 тыс. руб.

Задача 66. Рассчитайте величину финансово-эксплуатационной потребности промышленного предприятия и оцените его потребность в краткосрочных заемных средствах для полного обеспечения оборотных активов источниками финансирования по следующим данным бухгалтерского баланса на отчетную дату:

Актив	Сумма, тыс. руб.	Пассив	Сумма, тыс. руб.
Внеоборотные активы	350	Уставный капитал	600
Запасы сырья и материалов	1100	Долгосрочные обязательства	65
Запасы готовой продукции	500	Кредиторская задолженность, в т.ч:	2150
Дебиторская задолженность	700	краткосрочные кредиты банков	50
Денежные средства	150	Кредиторская задолженность по ТМЦ	2100
Краткосрочные фин.вложения	15		
Итого		Итого	

Задача 67. Рассчитайте величину финансово-эксплуатационной потребности промышленного предприятия и оцените его потребность в краткосрочных заемных средствах для полного обеспечения оборотных активов источниками финансирования по следующим данным бухгалтерского баланса на отчетную дату:

Актив	Сумма, тыс. руб.	Пассив	Сумма, тыс. руб.
Внеоборотные активы	350	Уставный капитал	400
Запасы сырья и материалов	1100	Долгосрочные обязательства	50
Запасы готовой продукции	500	Кредиторская задолженность, в т.ч:	2365
Дебиторская задолженность	700	краткосрочные кредиты банков	265
Денежные средства	150	Кредиторская задолженность по ТМЦ	2100
Краткосрочные фин.вложения	15		
Итого		Итого	

Задача 68. Рассчитайте величину финансово-эксплуатационной потребности предприятия и оцените на этой основе ее потребность в краткосрочных заемных средствах для полного обеспечения оборотных активов источниками финансирования, если балансовые данные на отчетную дату следующие: запасы сырья, материалов, готовой продукции - 440 тыс. руб., дебиторская задолженность — 280 тыс. руб., кредиторская задолженность по товарно-материальным ценностям - 530 тыс. руб., сумма собственных оборотных средств фирмы - 118 тыс. руб.

Задача 69. Необходимо рассчитать норматив оборотных средств предприятия в планируемом периоде, применяя аналитический метод расчета, по следующим данным:

Таблица 1- Исходные данные для расчета потребности в оборотных средствах

Показатели	Отчетный период	Плановый период
Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	68920	86156
Совокупный норматив оборотных средств, тыс. руб.	29540	
Продолжительность одного оборота, дней	128	123

Задача 70. Необходимо рассчитать норматив оборотных средств предприятия в планируемом периоде, применяя аналитический метод расчета, по следующим данным:

Таблица 1- Исходные данные для расчета потребности в оборотных средствах

Показатели	Отчетный период	Плановый период
Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	68920	86156
Совокупный норматив оборотных средств, тыс. руб.	29540	
Продолжительность одного оборота, дней	128	123

Задача 71. Необходимо рассчитать норматив оборотных средств предприятия в планируемом периоде, применяя аналитический метод расчета, если известно, что в отчетном году выручка от реализации продукции составила 195940 руб., совокупный норматив оборотных средств - 76220 руб., длительность одного оборота оборотных средств – 58 дней. В планируемом периоде прогнозируется рост выручки от реализации продукции на 20% и сокращение длительности одного оборота оборотных средств на 7 дней.

Задача 72. Необходимо рассчитать норматив оборотных средств предприятия в планируемом периоде, применяя коэффициентный метод расчета, по следующим данным:

Показатели	Отчетный период	Плановый период
Рост выручки от реализации продукции	-	1,32
Совокупный норматив оборотных средств, руб., в т.ч.		
- сырье, материалы, НЗП, готовая продукция	8240	
- зап. части, дебиторы, расходы будущих периодов	4620	
Продолжительность одного оборота, дней	62	58

Задача 73. Необходимо рассчитать норматив оборотных средств предприятия в планируемом периоде, применяя аналитический метод расчета, если известно, что в отчетном году выручка от реализации продукции составила 92612 руб., совокупный норматив оборотных средств - 45328 руб., длительность одного оборота оборотных средств – 32 дней. В планируемом периоде прогнозируется рост выручки от реализации продукции на 40% и длительность одного оборота оборотных средств - 28 дней.

Задача 74. Необходимо рассчитать норматив оборотных средств предприятия в планируемом периоде, применяя коэффициентный метод расчета, если известно, что в отчетном году норматив производственных оборотных средств составлял - 51899 тыс.руб., норматив непроизводственных оборотных средств - 30421 тыс.руб., длительность одного оборота оборотных средств – 96 дней. В планируемом периоде прогнозируется рост выручки от реализации продукции на 18% и сокращение длительности одного оборота оборотных средств на 6 дней.

Задача 75. Необходимо рассчитать норматив оборотных средств предприятия в планируемом периоде, применяя коэффициентный метод расчета, если известно, что в отчетном году совокупный норматив оборотных

средств составлял - 8456 тыс. руб., в т.ч. 68% приходится на производственные норматив оборотные средства, а остальное - непроизводственные оборотные средства. Длительность одного оборота оборотных средств – 54 дня. В планируемом периоде прогнозируется рост выручки от реализации продукции на 21% и сокращение длительности одного оборота оборотных средств на 5 дней.

Тема 5. Источники формирования и финансирования основных фондов предприятия.

Основной капитал характеризует ту часть используемого организацией капитала, который инвестирован во все виды внеоборотных активов.

В процессе управления стоимостной оценкой внеоборотных активов имеет значение следующие показатели:

$$\text{Фондоотдача} = \frac{Bp}{\overline{CO\Phi}}$$

$\overline{CO\Phi}$ - средняя стоимость основных фондов.

Показывает сумму реализуемой продукции на рубль среднегодовой стоимости основных производственных средств.

$$\text{Фондоемкость} = \frac{1}{\text{Фондоотдача}}$$

$$\text{Фондовооруженность} = \frac{\overline{CO\Phi}}{\text{Ср.численность.работников}}$$

Показывает стоимость основных производственных фондов, приходящуюся на 1 работника.

Амортизация основных фондов - это перенос части стоимости основных фондов на вновь созданный продукт для последующего воспроизводства основных фондов ко времени их полного износа. Начисление амортизации происходит различными способами:

- линейным способом;
- способом уменьшаемого остатка;
- способом списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования;
- способом списания стоимости пропорционально объему продукции.

Задачи и ситуации

Задача 76. Строительство зданий завода обошлось в 4,5 млн. руб., стоимость технологического оборудования, приборов транспортных средств, инструмента (включая доставку на предприятие) составила 3,2 млн. руб., а монтаж оборудования — 0,2 млн. руб. Определите первоначальную стоимость основных фондов.

Задача 77. Первоначальная стоимость предприятия составляла 12 млн. руб. В результате эксплуатации (в течение ряда лет) основные фонды потеряли 20% своей стоимости, за тот же период затраты на капитальный ремонт и модернизацию составили 600 тыс. руб. Определите остаточную стоимость основных фондов.

Задача 78. В результате переоценки основных фондов предприятия их полная восстановительная стоимость определилась в 45 млн. руб., а физический износ - в 20%. Определите восстановительную стоимость с учетом износа.

Задача 79. Первоначальная стоимость основных фондов морских рыбных портов составляет 120 млн. руб., срок службы - 20 лет, ликвидационная стоимость основных фондов равна 1,5% первоначальной стоимости. Определите норму амортизации и годовую сумму амортизационных отчислений.

Задача 80. На заводе А стоимость основных производственных фондов 120 тыс. руб., выпуск товарной продукции - 210 тыс. руб., прибыль — 8 тыс. руб. На заводе Б эти показатели соответственно равны 90 тыс., 168 тыс. и 4 тыс. руб. Определите и сравните фондоотдачу, фондоемкость и прибыль на 1 руб. основных производственных фондов на каждом заводе.

Задача 81. Основные производственные фонды предприятия составляли на начало года 6,2 млн. руб. В течение года было введено в действие основных производственных фондов на сумму 1,4 млн. руб. и списано на сумму 600 тыс. руб. Определите коэффициент обновления и выбытия основных производственных фондов.

Задача 82. Первоначальная стоимость основных производственных фондов фирмы составляет 24 млн. руб., сумма их износа - 4 млн. руб. Определите коэффициент износа и годности основных производственных фондов.

Задача 83. Рассчитайте месячную сумму амортизации грузового автомобиля с первоначальной стоимостью 120 тыс. руб. при нормативном сроке полного износа 7 лет.

Задача 84. Предприятие приобрело брокерское место за 120 тыс. руб. сроком на 5 лет и «ноу-хау» за 80 тыс. руб. Определите годовую сумму износа (амортизации) нематериальных активов.

Задача 85. Норма амортизационных отчислений составляет 14%. Первоначальная стоимость основных средств — 40 000 руб. Определить сумму ежегодных амортизационных отчислений.

Задача 86. Первоначальная стоимость оборудования — 28 125 руб. Через 4 года службы остаточная стоимость оборудования составила 15 625 руб. Определить размер амортизационного фонда через 4 года, через 6 лет, а также величину ежегодных амортизационных отчислений и норму амортизации.

Задача 87. Приобретен объект основных средств стоимостью 180 000 руб. со сроком полезного использования 9 лет. Определить годовую норму амортизации и величину амортизационных отчислений в 1-, 2- и 3-й годы эксплуатации основных средств по методу уменьшающегося остатка.

Задача 88. Используя способ списания стоимости по сумме чисел лет полезного использования, определить ежегодную норму амортизации и сумму амортизационных отчислений:

- стоимость приобретенного объекта основных средств 800 тыс. руб. со сроком полезного использования 5 лет;
- стоимость приобретенного объекта основных средств 190 тыс. руб. со сроком полезного использования 4 года;

Задача 89. Приобретен автомобиль стоимостью 200 тыс. руб. Норма амортизационных отчислений составляет 0,37% в процентах от стоимости машины на 1000 км. пробега. Рассчитать годовую сумму амортизационных отчислений в отчетном периоде способом списания стоимости пропорционально объему продукции (работ), если 1 квартале отчетного периода пробег составляет 20 тыс. км., во 2 квартале — 12 тыс. км, в 3 квартале — 24 тыс. км, в 4 квартале 5тыс. км.

Задача 90. Необходимо определить первоначальную величину уставного капитала вновь образуемого АО по следующим данным:

- стоимость основных средств 2100 тыс. руб.;
- стоимость нематериальных активов — 500 тыс. руб.;
- стоимость прочих внеоборотных активов — 20 тыс. руб.;
- потребность в денежных активах — 108 тыс. руб.;
- страховой запас денежных активов — 30 тыс. руб.;
- однодневный расход сырья на 1 квартал — 18200 руб.,
- однодневный запас готовой продукции — 12000 руб.

2. Примерная тематика курсовых проектов

1. Оценка платежеспособности и пути ее достижения на примере (название конкретного предприятия)
2. Финансовая устойчивость предприятия и пути её достижения на примере (название конкретного предприятия)
3. Организация финансового обеспечения затрат в (название конкретного предприятия): состояние и пути совершенствования
4. Планирование расходов в (название конкретного предприятия)
5. Формирование и планирование выручки от реализации продукции (работ, услуг) в (название конкретного предприятия)
6. Формирование и планирование прибыли от реализации продукции (работ, услуг) в (название конкретного предприятия)
7. Состояние и пути совершенствования распределения прибыли в (название конкретного предприятия)
8. Организация оборотного капитала в (название конкретного предприятия): состояние и совершенствование
9. Формирование и использование оборотных активов в (название конкретного предприятия)
10. Оценка эффективности использования оборотного капитала в (название конкретного предприятия)
11. Амортизация основных фондов (название конкретного предприятия): начисление и планирование
12. Совершенствование организации финансового планирования в (название конкретного предприятия)
13. Состояние и пути совершенствования организации финансов малых предприятий на примере (название конкретного предприятия)

3. Примерные планы курсовых проектов

Тема 1. Оценка платежеспособности и пути ее достижения на примере (название конкретного предприятия)

План

Введение

1. Теоретические основы исследуемой темы
2. Краткая экономическая характеристика объекта исследования
3. Анализ платежеспособности предприятия и пути преодоления неплатежеспособности

Выводы и предложения

Список литературы

Приложение (бухгалтерский баланс (ф.1) и приложения к нему (ф.5), отчет о финансовых результатах (ф.2), отчет о движении денежных средств (ф.4); из профинплана: плановые расчеты финансовых результатов деятельности предприятия (раздел 7), плановые расчеты дебиторской и кредиторской задолженности; из данных регистров бухучета по расчетам с дебиторами и кредиторами, коммерческие и кредитные договора - обзор содержания и штрафных санкций)

Во введении обосновывается актуальность темы, формулируются цель и задачи работы, определяются объект и предмет исследования, информационная база и методы исследования.

В первом вопросе необходимо охарактеризовать экономическое содержание понятий "платежеспособность" и "ликвидность" предприятия, а также указать факторы и условия перехода предприятия из состояния платежеспособности в состояние неплатежеспособности. Здесь же рассматриваются проблемы обеспечения платежеспособности предприятий, отраженные в экономической литературе.

Второй вопрос начинается с общей экономической оценки объекта исследования (конкретного предприятия любой отрасли экономики - сельское хозяйство, транспорт, ЖКХ и т.д.): организационно-правовая форма, наличие производственных ресурсов, состояние активов, собственного капитала и долгов, объем валовой и товарной продукции (выручка, себестоимость), производительность труда, показатели рентабельности. Основные показатели деятельности предприятия приводятся в табличной форме (за последние 3 года). На основании таблиц делаются выводы о тенденциях развития предприятия и о влиянии избранной темы исследования на результаты хозяйствования. Далее теоретические основы исследуемой темы, раскрытые в первом вопросе, конкретизируются анализом собранного на предприятии практического материала, выявлением достоинств и недостатков организации финансовой работы на соответствующем участке. Так, по цифровым данным исследуемого предприятия необходимо рассмотреть: 1) влияние структуры

капитала на платежеспособность и ликвидность предприятия, соблюдение правил горизонтальной и вертикальной структуры баланса; 2) роль убыточной деятельности предприятия (если таковая имеет место); 3) взаимосвязь и противоречие ликвидности и рентабельности, а также их влияние на платежеспособность предприятия. Здесь же следует проанализировать баланс предприятия (состав и структуру) и определить его признаки. Целесообразно выполнить расчет абсолютных и относительных показателей ликвидности исследуемого предприятия с указанием произошедших изменений и их причин (можно рассчитать еще среднемесячную выручку и долю денежных средств в выручке), длительности операционного и финансового циклов предприятия и сформулировать соответствующие выводы. По цифровым данным исследуемого предприятия можно оценить вероятность банкротства на основании одной из предлагаемых в экономической литературе методик: формулы Д. Уилкокса, двухфакторной, пятифакторной (формула Е. Альтмана) моделей, по показателям У. Бивера, интегральной оценки предприятия, матрицы финансовой стратегии Ж. Франсона и И. Романа и другие. На основании результатов прогнозирования банкротства делаются выводы, а если требуется, составляется план финансового оздоровления предприятия.

В третьем вопросе на основании выполненных расчетов и логических выкладок формулируются аргументированные предложения по обеспечению платежеспособности предприятий и предлагаются к практической реализации (с выполнением соответствующих расчетов или ссылок) и рассматриваются предполагаемые последствия.

В выводах и предложениях даются выводы по материалам второй части работы, формулируются конкретные предложения по организации мероприятий, способствующих повышению платежеспособности исследуемого предприятия.

Тема 2. Финансовая устойчивость предприятия и пути её достижения на примере (название конкретного предприятия)

План

Введение

1. Теоретические основы исследуемой темы
2. Краткая экономическая характеристика объекта исследования
3. Анализ уровня финансовой устойчивости предприятия и пути её достижения.

Выводы и предложения

Список литературы

Приложение (бухгалтерский баланс (ф. 1) и приложения к нему (ф.5), отчет о финансовых результатах (ф.2), отчет об изменениях капитала (ф.3), отчет о движении денежных средств (ф.4), данные о проведенной реструктуризации долгов (если она проведена): расчеты, графики и т.д.

Во введении обосновывается актуальность темы, определяются цель и задачи работы, объект и предмет (финансовая устойчивость и ее обеспечение) исследования, информационная база и методы исследования.

В первом вопросе необходимо охарактеризовать экономическое содержание понятия устойчивости предприятия (организации) и ее видов: капитальной (о ней судят по размеру и удельному весу собственного капитала), коммерческой (по «встроенности» в рыночные отношения), функциональной (уровню диверсификации видов деятельности и производимых товаров), организационно-структурной (по методам организации производства и управления) и финансовой (по интегральным финансово экономическим показателям). Затем рассматриваются виды финансовой устойчивости: абсолютная, нормальная, а также неустойчивое и кризисное финансовое положение, а также анализируются внешние и внутренние факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия. Здесь же рассматриваются проблемы определения сущности понятия «финансовая устойчивость» и методики расчета соответствующих показателей и факторов, влияющих на ее уровень, отраженные в экономической литературе.

Во втором вопросе излагается общая экономическая оценка объекта исследования (конкретного предприятия любой отрасли экономики - сельское хозяйство, транспорт, ЖКХ и т.д.): организационно-правовая форма, наличие производственных ресурсов, состояние активов, собственного капитала и долгов, объем валовой и товарной продукции (выручка, себестоимость), производительность труда, показатели рентабельности. Все показатели (обеспеченность ресурсами, эффективность их использования, валовая и товарная продукция, загрузка производственных мощностей, производительность труда, рентабельность производства и др.) оформляются в табличную форму. На основании таблиц делаются выводы об уровне экономического состояния и тенденциях развития предприятия и о влиянии избранной темы исследования на результаты хозяйствования.

В третьем вопросе излагаются понятие и пути обеспечения финансовой устойчивости предприятия, конкретизированные анализом собранного практического материала о финансовом состоянии и уровне устойчивости объекта исследования. В частности, осуществляют по цифровым данным объекта исследования анализируют финансовое положение по балансу и делают соответствующие выводы. Рассчитывают абсолютные и относительные показатели, характеризующие финансовую устойчивость предприятий, по существующим методикам их расчета (по данным за последние два года) и делают соответствующие выводы о её уровне и видах. Далее по цифровым данным исследуемого предприятия осуществляется прогнозирование вероятности банкротства на основании различных методик: формулы Д. Уилкокса, двухфакторной, пятифакторной (формула Е. Альтмана) моделей, по показателям У. Бивера, интегральной оценки предприятия, матрицы финансовой стратегии Ж. Франшона и И. Романа и другие. На основании результатов прогнозирования банкротства делаются выводы, а если требуется, составляется

план финансового оздоровления предприятия. На основании проделанного анализа разрабатываются конкретные пути обеспечения (или укрепления) финансовой устойчивости предприятия, а если необходимо, то снижения вероятности банкротства. Желательно представить общий план повышения финансовой устойчивости предприятия (выполняются соответствующие расчеты).

В выводах и предложениях даются выводы по материалам второй части работы, формулируются конкретные предложения по обеспечению финансовой устойчивости на предприятии.

Тема 3. Организация финансового обеспечения затрат в (название конкретного предприятия): состояние и пути совершенствования

План

Введение

1. Теоретические основы исследуемой темы.
2. Краткая экономическая характеристика объекта исследования
3. Анализ системы финансового обеспечения затрат на предприятии и пути её совершенствования.

Выводы и предложения

Список литературы

Приложение (бухгалтерский баланс (ф.1) и приложение к нему (ф.5), отчет о финансовых результатах (ф. 2), отчет об изменениях капитала (ф.3), отчет о движении денежных средств (ф.4); основные показатели (в с/х – ф.6-АПК), наличие лизингового имущества, общая сумма выручки (из ф. 7 «Реализация продукции»))

Во введении обосновывается актуальность темы, формулируются цель и задачи работы, объект и предмет (система возмещения затрат на производство и инвестиций через использование инструментов ценового, финансового и кредитного механизмов) исследования, информационная база, методы исследования.

В первом вопросе необходимо охарактеризовать экономическое содержание понятий «денежные расходы» и «затраты» предприятия, их экономическое содержание, состав, классификации, особенности расчета каждой категории, которые вытекают из использования кассового метода (метода денежных потоков) для определения суммы денежных расходов и метода начислений - для исчисления издержек производства и капитальных затрат. Также необходимо изложить известные методы финансового обеспечения затрат (самофинансирование, обеспечиваемое из выручки от реализации через механизм ценообразования; кредитование - краткосрочное (на текущую деятельность) и долгосрочное (на капитальные вложения); страхование - самострахование, имущественное страхование и

хеджирование; бюджетное финансирование - из средств государственных и муниципальных бюджетов) с указанием достоинств и недостатков каждого (можно привести примеры), а также принципов, на основании которых основан метод. Здесь же рассматривается генезис системы финансового обеспечения затрат предприятий в РФ от административно-командной до рыночной экономики (дается характеристика качественных и структурных изменений). Далее рассматриваются проблемы совершенствования системы возмещения затрат предприятий и ее составных элементов, отраженные в экономической литературе.

Во втором вопросе рассматривается общая экономическая оценка объекта исследования (конкретного предприятия любой отрасли экономики): организационно-правовая форма, наличие производственных ресурсов, состояние активов, собственного капитала и долгов, объем валовой и товарной продукции (выручка, себестоимость), производительность труда, показатели рентабельности. Все показатели (обеспеченность ресурсами, эффективность их использования, валовая и товарная продукция, загрузка производственных мощностей, производительность труда, рентабельность производства и др.) оформляются в табличную форму за последние 2-3 года. На основании таблиц делаются выводы о тенденциях развития предприятия и о влиянии системы финансового обеспечения затрат на результативность производства.

Третий вопрос начинается с анализа цифрового материала исследуемого предприятия по расходам и затратам за последние 2 года (указываются произошедшие изменения и их причины). Дается экономическая характеристика используемой на исследуемом предприятии системы возмещения затрат на производство и инвестиций, что подтверждается соответствующими цифровыми примерами (об уровне самоокупаемости, т.е. покрытии затрат на производство из выручки от реализации, самофинансирования, размерах полученных и погашенных кредитов, бюджетных ассигнований и страховых возмещений). Выполняются соответствующие расчеты точки безубыточности и формулируются выводы. Здесь же анализируется структура источников покрытия затрат в целом по предприятию и в отдельности по основной и инвестиционной деятельности с указанием достоинств и недостатков комплексной системы финансового обеспечения затрат предприятия. Далее на основании проведенного анализа предлагаются аргументированные предложения, рассматривается возможность их реализации и предполагаемые последствия (по возможности необходимо подкрепить данные предложения прогнозными расчетами по исследуемому предприятию).

В выводах и предложениях даются выводы по материалам второй и третьей части работы, формулируются конкретные предложения по решению выявленных теоретических и практических проблем. Предлагаются пути устранения конкретных недостатков в использовании отдельных методов финансового обеспечения затрат.

Тема 4. Планирование расходов в (название конкретного предприятия)

План

Введение

1. Теоретические основы темы исследования
2. Краткая экономическая характеристика объекта исследования
3. Анализ системы организации и планирования расходов предприятия и пути её совершенствования.

Выводы и предложения

Список литературы

Приложение (бухгалтерский баланс (ф.1) и приложение к нему (ф.5), отчет о финансовых результатах (ф. 2), из профинплана: плановые расчеты себестоимости продукции (сметы, калькуляции))

Во введении обосновывается актуальность темы, формулируются цель и задачи работы, называется объект и предмет исследования, информационная база, методы исследования.

В первом вопросе необходимо охарактеризовать экономическое содержание понятий денежных расходов и издержек предприятия, дать экономическую характеристику состава денежных расходов (расходы, связанные с извлечением прибыли, не связанные с извлечением прибыли, принудительные расходы), а также охарактеризовать основные виды затрат - текущие и долгосрочные. Целесообразно рассмотреть классификацию расходов и издержек предприятия по основным признакам (по характеру отражения в учете, степени эластичности к объему реализации продукции, по степени государственного регулирования, степени целесообразности понесенных затрат и т.д.). Также рассматриваются традиционные (сметный, калькуляционный и сводный) и рыночные (деление затрат на постоянные и переменные, бюджетирование затрат) методы планирования расходов предприятия. Затем излагаются проблемы организации расходов и издержек на предприятиях, отраженные в экономической литературе.

Во втором вопросе излагается общая экономическая оценка объекта исследования (конкретного предприятия любой отрасли экономики): организационно-правовая форма, наличие производственных ресурсов, состояние активов, собственного капитала и долгов, объем валовой и товарной продукции (выручка, себестоимость), производительность труда, показатели рентабельности. Все показатели (обеспеченность ресурсами, эффективность их использования, валовая и товарная продукция, загрузка производственных мощностей, производительность труда, рентабельность производства и др.) оформляются в табличную форму за последние 2-3 года. На основании таблиц делаются выводы о тенденциях развития предприятия и о влиянии избранной темы исследования на результаты хозяйствования

В третьем вопросе по цифровым данным предприятия осуществляется анализ организации и планирования расходов. В частности, анализируются

понесенные предприятием денежные расходы: на закупку сырья, материалов и др. элементов материальных затрат; затраты на оплату труда; отчисления на социальные нужды, амортизацию основных средств и прочие расходы. Рассматривается их структура в целом по предприятию, по основным видам производственной деятельности, по видам произведенной продукции (работ и услуг). На основании этого делается вывод о динамике, удельному весу каждого вида затрат в общей сумме затрат, динамике общей суммы расходов и выявляются произошедшие изменения (данные берутся из материалов бухгалтерского учета: производственных отчетов по видам производств, книгам (ведомостям) затрат и др.). Далее анализируется методика планирования расходов, применяемая на предприятии, т.е. на основе практических материалов предприятия показывается порядок составления смет затрат на производство продукции, основных систем калькулирования себестоимости продукции, содержание и последовательность планирования расходов. Дается оценка применяемых методов планирования на анализируемом предприятии на основе имеющейся плановой документации, выявляются недостатки и достоинства. Затем на основании проведенного анализа предлагаются конкретные пути совершенствования организации и планирования расходов и издержек предприятия. Так, например, деление затрат на постоянные и переменные или использование других методов и методик планирования затрат.

В выводах и предложениях даются выводы по материалам второй части работы, формулируются конкретные предложения по совершенствованию классификации, структуры, методик планирования и анализа расходов и издержек предприятия.

Тема 5. Формирование и планирование выручки от реализации продукции (работ, услуг) в (название конкретного предприятия)

План

Введение

1. Теоретические основы темы исследования
2. Краткая экономическая характеристика объекта исследования
3. Анализ системы формирования и планирования выручки от реализации продукции (работ, услуг) на предприятии и пути её совершенствования

Выводы и предложения

Список литературы

Приложение (бухгалтерский баланс (ф. 1) и приложения к нему (ф.5), отчет о финансовых результатах (ф. 2), отчет о движении денежных средств (ф. 4), из плана производственно-хозяйственной деятельности: плановые расчеты цены, планы производства и реализации продукции, плановые расчеты выручки).

Во введении обосновывается актуальность темы (выручка от реализации продукции (работ и услуг) - это основной источник формирования финансовых ресурсов предприятия, поэтому ее размер и каналы поступления необходимо планировать и контролировать), формируются цель и задачи работы, называется объект и предмет исследования, информационная база, методы исследования.

В первом вопросе необходимо охарактеризовать экономическое содержание понятий «доходы» и «выручка» предприятия. Необходимо рассмотреть роль выручки в процессе производственно-коммерческого цикла, назначение выручки от реализации продукции, каналы использования, виды выручки (валовая, чистая), порядок поступления (наличная, безналичная). Здесь же характеризуются основные факторы, оказывающие влияние на величину выручки от реализации продукции (цена на продукцию и объем реализации продукции). Дается характеристика факторов, определяющих объем реализации продукции (услуг) (например, объем производства или другого фактора, характеризующего объем продаж, оказания услуг т.п.). Также обосновывается необходимость планирования выручки, характеризуются методы (прямой и аналитический), содержание и последовательность основных этапов планирования выручки от реализации продукции на примере исследуемого предприятия. Оцениваются применяемые методы планирования, достоинства и недостатки существующих систем планирования выручки. Затем рассматриваются проблемы формирования и планирования выручки от реализации продукции на предприятии, отраженные в экономической литературе.

Во втором вопросе излагается общая экономическая оценка объекта исследования (конкретного предприятия любой отрасли экономики): организационно-правовая форма, наличие производственных ресурсов, состояние активов, собственного капитала и долгов, объем валовой и товарной продукции (выручка, себестоимость), производительность труда, показатели рентабельности. Все показатели (обеспеченность ресурсами, эффективность их использования, валовая и товарная продукция, загрузка производственных мощностей, производительность труда, фондоотдача, соотношение производительности труда и заработной платы, рентабельность производства и др.) оформляются в табличную форму за последние 2-3 года. Затем анализируют динамику показателей (абсолютное изменение, темпы роста, снижения) и делают вывод о тенденции развития предприятия, о влиянии избранной темы исследования на результаты хозяйствования.

В третьем вопросе на практических материалах предприятия необходимо рассмотреть методы признания (начисления, кассовый) выручки, её уровень и структуру и выявить произошедшие изменения. Также следует рассчитать основные показатели, для исчисления которых используется выручка от реализации продукции (прибыль, коэффициенты деловой активности, рентабельность продаж и другие) и сформулировать соответствующие выводы. Здесь же на основе цифрового материала предприятия анализируется основные факторы, оказывающие влияние на величину выручки от реали-

зации продукции (цена на продукцию и объем реализации продукции). В частности, уровень и динамика цен на основные виды продукции, определяются факторы, влияющие на величину цены (зависимость цен от каналов реализации, качества продукции, спроса и предложения и т.д.) и дается оценка достоинств и недостатков ценообразования на предприятии. По цифровым данным предприятия анализируется динамика объемов производства основных видов продукции; уровень их товарности, производственные возможности. На основании этого делается вывод о необходимости (отсутствии необходимости) поиска резервов увеличения объема продаж, изменения ассортимента выпускаемой и реализуемой продукции, каналов сбыта продукции и т.п. Здесь же по возможности дается характеристика особенностей спроса на продукцию анализируемого предприятия. Представленная информация конкретизируется методами планирования выручки от реализации продукции и оценкой применяемых на предприятии форм плановых расчетов выручки, отмечаются их достоинства и недостатки. Далее необходимо дать характеристику осуществляемого на предприятии контроля за формированием выручки (объекты, виды, периодичность проведения, порядок оценки и определения действий по выявленным отклонениям). На основе этого дается оценка системы контроля за формированием выручки на предприятии, анализируются ее достоинства и недостатки. На основе проведенного анализа предлагаются конкретные мероприятия по совершенствованию формирования и планирования выручки от реализации на предприятии (например, предлагается планирование минимального размера выручки для достижения безубыточности или целевого размера выручки для достижения запланированного размера прибыли). Данные предложения подтверждаются проведением прогнозных расчетов этих показателей применительно к анализируемому предприятию.

В выводах и предложениях даются выводы по материалам второй части работы, формулируются конкретные предложения по совершенствованию формирования и планирования выручки от реализации продукции на предприятии.

Тема 6. Формирование и планирование прибыли в (название конкретного предприятия)

План

Введение

1. Теоретические основы темы исследования
2. Краткая экономическая характеристика объекта исследования
3. Анализ системы формирования и планирования прибыли на предприятии и пути её совершенствования

Выводы и предложения

Список литературы

Приложение (бухгалтерский баланс (ф. 1) и приложение к нему (ф.5), отчет о финансовых результатах (ф.2), реализация продукции, баланс продукции, производство и себестоимость продукции, из плана производственно-хозяйственной деятельности: плановые расчеты цены, плановые расчеты выручки, плановые расчеты себестоимости продукции (калькуляции, сметы), планы производства и реализации продукции; из регистров бухучета: данные из производственных отчетов (книги учета затрат) о расходах на производство по основным видам продукции (товаров, услуг)).

Во введении обосновывается актуальность темы, формируются цель и задачи работы, называется объект и предмет исследования, информационная база, методы исследования.

В первом вопросе необходимо охарактеризовать экономическое содержание понятия «прибыли» как экономической категории, ее роль, функции, виды прибыли. Здесь же дается определение прибыли, показывается схема формирования прибыли от реализации продукции в процессе производственно-коммерческой деятельности исследуемого предприятия. Характеризуются основные факторы, оказывающие влияние на величину прибыли от реализации продукции (выручка от реализации и расходы на производство и реализацию продукции). Здесь же излагаются методы и порядок планирования прибыли от реализации продукции в разрезе планирования отдельных факторов, а также рассматриваются проблемы формирования и планирования прибыли от реализации продукции, отраженные в экономической литературе.

Во втором вопросе излагается общая экономическая оценка объекта исследования (конкретного предприятия любой отрасли экономики): организационно-правовая форма, наличие производственных ресурсов, состояние активов, собственного капитала и долгов, объем валовой и товарной продукции (выручка, себестоимость), производительность труда, показатели рентабельности. Все показатели (обеспеченность ресурсами, эффективность их использования, валовая и товарная продукция, загрузка производственных мощностей, производительность труда, фондоотдача, соотношение производительности труда и заработной платы, рентабельность производства и др.) оформляются в табличную форму за последние 2-3 года. Затем анализируют динамику показателей (абсолютное изменение, темпы роста, снижения) и делают вывод о тенденции развития предприятия, о влиянии избранной темы исследования на результаты хозяйствования.

В третьем вопросе по данным отчета о финансовых результатах (ф.2) проводится анализ уровня прибыли от реализации продукции (выявляются произошедшие изменения и делаются соответствующие выводы). Проводится анализ основных факторов, оказывающих влияние на величину прибыли от реализации продукции (выручка от реализации и расходы на производство и реализацию продукции). На основе цифрового материала предприятия анализируется уровень и динамика цен на основные виды продукции,

определяются факторы, влияющие на величину цены (зависимость цен от каналов реализации, качества продукции, спроса и предложения и т.д.) и дается оценка достоинств и недостатков ценообразования на предприятии. Далее по цифровым данным предприятия анализируется динамика объемов производства основных видов продукции; уровень их товарности, производственные возможности. На основании этого делается вывод о необходимости (отсутствии необходимости) поиска резервов увеличения объема продаж, изменения ассортимента выпускаемой и реализуемой продажи, каналов сбыта продукции и т.п. Здесь же по возможности дается характеристика особенностей спроса на продукцию анализируемого предприятия. По цифровым данным предприятия (ф.5) анализируется состав и структура затрат на основное производство в динамике и делается вывод о динамике общей суммы и удельного веса каждого вида затрат в общей сумме расходов предприятия. Также осуществляется анализ по составу и структуре затрат на основные виды продукции (данные производственных отчетов по видам производств, книгам (ведомостям) затрат). Далее излагается метод и порядок планирования прибыли от реализации продукции на предприятии с указанием достоинств и недостатков (по плановой документации). Здесь же целесообразно провести оценку существующей системы контроля за формированием прибыли (объекты, виды, периодичность проведения, порядок оценки и определения действий по выявленным отклонениям) с указанием достоинств и недостатков. На основе проведенного анализа предлагаются конкретные мероприятия по совершенствованию сложившейся системы формирования и планирования прибыли от реализации продукции на предприятии. Например, можно предложить формирование прибыли на основе взаимосвязи издержек, объема реализации и прибыли (см. практические занятия). Здесь целесообразно выполнить расчеты по разделению затрат на постоянные и переменные, определению точки безубыточности и запаса финансовой прочности по данным предприятия, а также представить прогнозные расчеты этих показателей и плановых расчетов прибыли.

В выводах и предложениях даются выводы по материалам второй части работы, формулируются конкретные предложения по совершенствованию формирования и планирования прибыли от реализации продукции на предприятии.

*Тема 7. Состояние и пути совершенствования распределения прибыли
в (название конкретного предприятия)*

План

Введение

1. Теоретические основы темы исследования
2. Краткая экономическая характеристика объекта исследования
3. Анализ системы распределения прибыли на предприятии и пути её совершенствования

Выводы и предложения

Список литературы

Приложение (бухгалтерский баланс (ф. 1) и приложение к нему (ф.5), отчет о финансовых результатах (ф.2), отчет о движении денежных средств (ф.4), из плана производственно-хозяйственной деятельности: смета распределения прибыли; из уставных документов: информация о формах, размере и порядке выплаты дивидендов).

Во введении обосновывается актуальность темы (характер распределения прибыли на предприятии определяет существенные аспекты его деятельности и оказывает влияние на ее результативность), формируются цель и задачи работ, называется объект и предмет исследования, информационная база, методы исследования.

В первом вопросе необходимо охарактеризовать экономическое содержание понятия «прибыли» как экономической категории, ее роль, функции, виды прибыли. Далее раскрываются основные принципы, цели и роль распределения прибыли в деятельности предприятия с указанием основных законодательных актов (ГК ч.2, ПБУ 9,10, НК ч.2,гл.25) регламентирования механизма распределения прибыли. Также раскрывают способы распределения чистой прибыли - фондовый, нефондовый и обосновываются достоинства и недостатки каждого. Раскрывается механизм влияния основных факторов на распределение прибыли: внешние (правовые ограничения, налоговое законодательство, среднерыночная норма прибыли на инвестированный капитал, наличие альтернативных внешних источников финансовых ресурсов, темпы инфляции и другие) и внутренние (взаимоотношения с собственниками уровень рентабельности предприятия, наличие инвестиционных программ, альтернативные внутренние источники финансовых ресурсов, стадия жизненного цикла предприятия, уровень платежеспособности и другие). Затем рассматриваются проблемы распределения прибыли, отраженные в экономической литературе.

Во втором вопросе излагается общая экономическая оценка объекта исследования (конкретного предприятия любой отрасли экономики): организационно-правовая форма, наличие производственных ресурсов, состояние активов, собственного капитала и долгов, объем валовой и товарной продукции (выручка, себестоимость), производительность труда, показатели рентабельности. Все показатели (обеспеченность ресурсами, эффективность их использования, валовая и товарная продукция, загрузка производственных мощностей, производительность труда, фондоотдача, соотношение производительности труда и заработной платы, рентабельность производства и др.) оформляются в табличную форму за последние 2-3 года. Затем анализируют динамику показателей (абсолютное изменение, темпы роста, снижения) и делают вывод о тенденции развития предприятия, о влиянии избранной темы исследования на результаты хозяйствования.

В третьем вопросе по данным отчета о финансовых результатах (ф.2) проводится анализ уровня прибыли от реализации продукции (выявляются произошедшие изменения и делаются соответствующие выводы). Здесь же по цифровым данным предприятия характеризуются виды прибыли, подлежащих распределению (прибыль предприятия по обычной деятельности, прибыль до налогообложения и чистая прибыль) с указанием формул расчета этих видов прибыли, их размера и динамики за последние годы. Целесообразно на примере предприятия представить в виде схемы или рисунка основные направления распределения прибыли (отчисления из прибыли в бюджет, на дивиденды, пополнение уставного капитала, отчисления и резервный капитал, финансирование инвестиций (прямых, финансовых), финансирование социальных программ, пополнение оборотного капитала и т.д.). Также (по данным ф.2) следует проанализировать факторы, оказавшие влияние на величину прибыли. Затем рассматривается способ распределения чистой прибыли на предприятии. На основе практических материалов, целесообразно отследить какие именно факторы оказывают влияние на пропорции и эффективность распределения прибыли в исследуемом предприятии с указанием положительных и отрицательных тенденций. Затем более подробно нужно остановиться на механизме формирования доли прибыли, выплачиваемой собственникам в соответствии с долей их вклада в собственный капитал, т.е. дивидендной политике. Здесь же по плановой документации дается оценка плановых расчетов распределения прибыли на исследуемом предприятии. На основе проведенного анализа предлагаются конкретные мероприятия по совершенствованию организации распределения прибыли (например, резервы увеличения чистой прибыли, изменение пропорций распределения прибыли, совершенствование механизма формирования дивидендной политики, необходимость разработки программ производственного и социального развития, возможность благотворительных мероприятий и т.п.).

В выводах и предложениях даются выводы по материалам второй части работы, формулируются конкретные предложения, направленные на решение проблем, выявленных по результатам анализа конкретных цифровых данных объекта исследования, а также в процессе изучения экономической литературы.

Тема 8. Организация оборотного капитала в (название конкретного предприятия): состояние и совершенствование

План

Введение

1. Теоретические основы темы исследования
2. Краткая экономическая характеристика объекта исследования
3. Анализ организации оборотного капитала предприятия и пути её совершенствования

Выводы и предложения

Список литературы

Приложение (бухгалтерский баланс (ф. 1) и приложением к нему (ф.5), отчет о финансовых результатах (ф.2), отчет об изменении капитала (ф.3), отчет о движении денежных средств (ф.4), Отчет об ожидаемых результатах финансово-хозяйственной деятельности (ф.8 с/х); из плана производственно-финансовой деятельности: основные экономические показатели (ф. 1), расчет поступления средств и результатов от реализации продукции (ф.29)).

Во введении обосновывается актуальность темы, формулируются цель и задачи работы, объект и предмет исследования, информационная база и методы исследования.

В первом вопросе необходимо охарактеризовать экономическое содержание и сущность понятия оборотного капитала как экономической категории и рассмотреть источники, обеспечившие его формирование. Затем требуется раскрыть экономическую сущность заемного капитала и привлеченных источников формирования оборотных средств как источников покрытия дополнительной потребности в оборотных средствах. Также следует изложить методы и приемы планирования потребности в оборотных средствах. Далее необходимо раскрыть экономическое содержание финансово-эксплуатационных потребностей предприятия, целесообразность их планирования и рационального управления в целях обеспечения бесперебойной деятельности предприятия. Затем рассматриваются проблемы организации оборотного капитала на предприятии, отраженные в экономической литературе.

Во втором вопросе дается общая экономическая оценка объекта исследования - предприятия любой отрасли экономики: организационно-правовая форма, цель деятельности и место на рынке, основные показатели работы за последние два года, обеспеченность ресурсами и эффективность их использования. Все показатели (обеспеченность ресурсами, эффективность их использования, валовая и товарная продукция, загрузка производственных мощностей, производительность труда, рентабельность производства и др.) оформляются в табличную форму. Делаются выводы об уровне экономического состояния и тенденциях развития предприятия, а также роли организации оборотного капитала в этом процессе.

В третьем вопросе целесообразно проанализировать современное состояние оборотного капитала и его составных элементов. Затем по цифровым данным предприятия анализируют состав и структуру оборотных активов, где особое внимание уделяют особенностям формирования и использования запасов и продукции, дебиторской задолженности, свободных денежных средств. На основании этого определяют тенденции в изменении структуры оборотных активов и причины этих изменений. Далее необходимо рассмотреть состав и структуру источников формирования оборотных средств. В его составе особое внимание уделить собственному оборотному капиталу, задача которого обеспечение минимальных потребностей в оборотных средствах, а

также охарактеризовать категорию чистый оборотный капитал. Затем требуется проанализировать современные тенденции в использовании заемных источников для обеспечения текущей деятельности предприятия. Далее следует рассмотреть методы планирования оборотных активов и нормирование оборотных средств, применяемые на исследуемом предприятии. Изложить методику планирования источников оборотных средств (собственных, заемных, привлеченных и др.) на практических материалах предприятия. На основании проведенного анализа разрабатываются мероприятия по совершенствованию организации оборотного капитала на исследуемом предприятии (например, рационализацию состава и структуры оборотных средств посредством его нормирования, оптимизацию величины собственного оборотного капитала, возможности более рационального привлечения заемного капитала, предложения по его прогнозированию и планированию и т.д.).

В выводах и предложениях даются выводы по материалам второй части работы, формулируются конкретные предложения, направленные на решение проблем, выявленных по результатам анализа конкретных цифровых данных объекта исследования, а также в процессе изучения экономической литературы.

Тема 9. Формирование и использование оборотных активов в (название конкретного предприятия)

План

Введение

1. Теоретические основы темы исследования
2. Краткая экономическая характеристика исследуемого объекта
3. Анализ системы формирования и использования оборотных активов предприятия и пути её совершенствования

Выводы и предложения

Список литературы

Приложение (бухгалтерский баланс (ф.1), отчет о финансовых результатах (ф.2), отчет об изменении капитала (ф.3), отчет о движении денежных средств (ф.4), отчет об ожидаемых результатах финансово-хозяйственной деятельности (ф.8 с/х); из плана производственно-финансовой деятельности: основные экономические показатели (ф.1), расчет поступления средств и результатов от реализации продукции (ф.29)).

Во введении обосновывается актуальность темы, формулируются цель и задачи работы, объект и предмет исследования, информационная база и методы исследования.

В первом вопросе необходимо раскрыть экономическое содержание оборотного капитала как экономической категории, его классификацию и функции (в том числе его составных частей), рассмотреть источники,

обеспечившие его формирование. Следует обратить внимание на особенности формирования запасов и продукции, дебиторской задолженности, свободных денежных средств. Далее целесообразно изложить систему показателей, характеризующих эффективность использования оборотных активов с использованием частных показателей эффективности использования основных элементов оборотных активов. Здесь же необходимо охарактеризовать современные тенденции в использовании оборотных активов для обеспечения текущей деятельности предприятия и рассмотреть проблемы по формированию и использованию оборотных активов, отраженные в экономической литературе.

Во втором вопросе дается общая экономическая оценка объекта исследования - предприятия любой отрасли экономики: организационно-правовая форма, цель деятельности и место на рынке, основные показатели работы за последние два года, обеспеченность ресурсами и эффективность их использования. Все показатели (обеспеченность ресурсами, эффективность их использования, валовая и товарная продукция, загрузка производственных мощностей, производительность труда, рентабельность производства и др.) оформляются в табличную форму. Делаются выводы об уровне экономического состояния и тенденциях развития предприятия, а также роли организации оборотного капитала в этом процессе.

В третьем вопросе анализируется состав и структура оборотных средств, степень их ликвидности с указанием произошедших изменений и причины этих изменений. По практическим материалам, собранным на предприятии, излагают вопросы, связанные с формированием производственных запасов, незавершенного производства, готовой продукции, товаров прочих активов, в том числе и порядок их планирования и нормирования. Далее необходимо оценить сложившуюся финансовую политику по отношению к покупателям и прочим дебиторам, то есть рассмотреть современное состояние уровня, структуры и качества дебиторской задолженности, проанализировать динамику ее изменения. На основании этого определяются особенности формирования дебиторской задолженности. Далее следует выполнить расчет показателей, характеризующих эффективность использования оборотных активов с использованием частных показателей эффективности использования основных элементов оборотных активов. Затем по цифровым данным предприятия следует определить степень влияния каждого элемента оборотных активов на общее финансово-экономическое положение предприятия с указанием положительных и отрицательных тенденций в изменении частных и общих показателей эффективности оборотных активов. На основании проведенного анализа разрабатываются мероприятия более рационального использования оборотных средств на примере исследуемого предприятия (выполняются соответствующие расчеты).

В выводах и предложениях даются выводы по материалам второй части работы, формулируются конкретные предложения, направленные на решение проблем, выявленных по результатам анализа конкретных цифровых данных

объекта исследования, а также в процессе изучения экономической литературы.

*Тема 10. Оценка эффективности использования оборотного капитала в
(название конкретного предприятия)*

План

Введение

1. Теоретические основы темы исследования
2. Краткая экономическая характеристика объекта исследования
3. Анализ эффективности использования оборотного капитала предприятия и пути её повышения

Выводы и предложения

Список литературы

Приложение (бухгалтерский баланс (ф. 1) и приложения к нему (ф.5), отчет о финансовых результатах (ф.2), отчет об изменениях капитала (ф.3), основные показатели (в с/х - форма 6 АПК)).

Во введении обосновывается актуальность темы, формулируются цель и задачи работы, объект и предмет исследования, информационная база и методы исследования.

В первом вопросе необходимо раскрыть экономическое содержание оборотного капитала, кругооборот и его особенности в отрасли функционирования исследуемого предприятия, являющегося объектом исследования. Рассматривается понятие оборотных активов, отражающих целевое использование оборотного капитала в воспроизводственном процессе, а также состав оборотного капитала, его особенности на исследуемом предприятии, классификация (по характеру источников, видам, участию в воспроизводственном процессе, периоду функционирования и т.д.) и структура. Рассматривается эффективность использования оборотного капитала, его зависимость от особенностей формирования операционного и финансового циклов и система соответствующих показателей. Излагается методика расчета каждого показателя, в том числе длительность операционного и финансового циклов. Рассматриваются проблемы повышения эффективности использования оборотного капитала, отраженные в экономической литературе.

Во втором вопросе дается общая экономическая оценка объекта исследования - предприятия любой отрасли экономики: организационно-правовая форма, цель деятельности и место на рынке, основные показатели работы за последние два года, обеспеченность ресурсами и эффективность их использования. Все показатели (обеспеченность ресурсами, эффективность их использования, валовая и товарная продукция, загрузка производственных мощностей, производительность труда, рентабельность производства и др.) оформляются в табличную форму. Делаются выводы об уровне экономического

состояния и тенденциях развития предприятия, а также роли организации оборотного капитала в этом процессе.

В третьем вопросе анализируется состав и структура оборотных средств, осуществляются расчеты структуры оборотных активов по разным классификационным признакам на начало и конец года, используя цифровой материал по объекту исследования, и делаются выводы об изменениях и наметившихся тенденциях в управлении оборотными активами предприятия. По материалам исследуемого предприятия осуществляется расчет основных показателей использования оборотного капитала (коэффициентов оборачиваемости, загрузки, продолжительности оборота оборотного капитала и его элементов), анализируется их уровень и динамика. Называются факторы, оказывающие влияние на эффективность использования оборотного капитала, делаются соответствующие выводы. Определяется зависимость эффективности использования оборотного капитала и особенностей формирования операционного и финансового циклов. На основании проведенного анализа разрабатывается рациональная политика использования оборотного капитала, направленная на повышение его рентабельности и ликвидности, сокращение периода оборота, оптимизацию объема на примере исследуемого предприятия (выполняются соответствующие расчеты). Здесь же обосновываются пути реализации рекомендуемой финансовой политики (агрессивной, консервативной или умеренной).

В выводах и предложениях даются выводы по материалам второй и третьей части работы, формулируются конкретные предложения, направленные на решение проблем, выявленных по результатам анализа конкретных цифровых данных объекта исследования, а также в процессе изучения экономической литературы.

Тема 11. Амортизация основных фондов (название конкретного предприятия): начисление и планирование

План

Введение

1. Теоретические основы темы исследования
2. Краткая экономическая характеристика объекта исследования
3. Анализ организации и планирования амортизационного фонда на предприятии

Выводы и предложения

Список литературы

Приложение (бухгалтерский баланс (ф.1), отчет о финансовых результатах (ф.2), отчет о движении денежных средств (ф.4); из данных бухучета: ведомости определения восстановительной и остаточной стоимости машин, оборудования и транспортных средств; зданий и сооружений незавершенного капитального строительства, ведомости оценки и наличия нематериальных активов, данные о суммах начисленной и использованной

амортизации, акты проведения инвентаризации, акты оценки стоимости имущества)

Во введении дать обоснование актуальности темы (роль амортизационного фонда в обновлении основных средств предприятия), формулируются цель и задачи работы, определяются объект, предмет и методы исследования, информационная база.

В первом вопросе необходимо раскрыть экономическое содержание основного капитала, определить особенности его кругооборота, рассмотреть классификацию основных фондов предприятия и основные методы их оценки. Излагается сущность и содержание амортизационных отчислений и амортизационного фонда предприятий, показать их роль в обновлении основных средств. Необходимо рассмотреть методы начисления амортизации на предприятиях. Рассматриваются проблемы организации амортизационного фонда на предприятии пути ее совершенствования, отраженные в экономической литературе.

Во втором вопросе дается общая экономическая оценка объекта исследования - предприятия любой отрасли экономики: организационно-правовая форма, цель деятельности и место на рынке, основные показатели работы за последние два года, обеспеченность ресурсами и эффективность их использования. Все показатели (обеспеченность ресурсами, эффективность их использования, валовая и товарная продукция, загрузка производственных мощностей, производительность труда, рентабельность производства и др.) оформляются в табличную форму. Делаются выводы об уровне экономического состояния и тенденциях развития предприятия, а также рассматривается влияние организации амортизационного фонда предприятия на результаты хозяйствования.

В третьем вопросе необходимо проанализировать состав, структуру, поступление и выбытие основных средств на исследуемом предприятии. Далее анализируются применяемые методы начисления амортизации на исследуемом предприятии и обосновывается место амортизации в источниках финансирования обновления и расширения основных фондов (можно использовать конкретные примеры). Дается характеристика полноты и своевременности формирования амортизационного фонда и порядок его использования (рассматривается связь с учетной политикой). На основании проведенного анализа предлагаются конкретные пути совершенствования организации амортизационного фонда, показывается их практическая значимость, реализуемость и прогнозируются предполагаемые последствия от их реализации.

В выводах и предложениях даются выводы по материалам второй части работы, формулируются конкретные предложения, направленные на решение проблем, выявленных по результатам анализа конкретных цифровых данных объекта исследования, а также в процессе изучения экономической литературы.

Тема 12. Совершенствование организации финансового планирования в (название конкретного предприятия)

План

Введение

1. Теоретические основы темы исследования
2. Краткая экономическая характеристика объекта исследования
3. Анализ системы организации финансового планирования на предприятии и пути её совершенствования

Выводы и предложения

Список литературы

Приложение (бухгалтерский баланс (ф.1) и приложения к нему (ф.5), отчет о финансовых результатах (ф.2), отчет о движении денежных средств (ф.4); из плана производственно-хозяйственной деятельности: сметы затрат, плановые расчеты прибыли предприятия, планы движения денежных средств, прогноз финансовых ресурсов и их использования (финансовый план) и прочие финансовые расчеты по активам и пассивам предприятия; методические рекомендации по составлению финансовых планов (по отраслям, сферам деятельности))

Во введении обосновывается актуальность темы (финансовое планирование это объективная необходимость для стабильного функционирования любого предприятия в современных условиях хозяйствования), формируются цель и задачи работы, называется объект (может быть индивидуальный предприниматель) и предмет исследования, информационная база, методы исследования.

В первом вопросе необходимо раскрыть экономическое содержание понятия «финансовое планирование». Следует рассмотреть необходимость финансового планирования в процессе управления деятельностью предприятия, а также изложить роль, значение и задачи финансового планирования для исследуемого предприятия. Здесь же необходимо раскрыть основные принципы планирования (научность, обоснованность и другие) и основные методы планирования (нормативный, расчетно-аналитический, балансовый, оптимизации, экономико-математического моделирования, денежных потоков, эвристические, методы анализа временных рядов, эконометрические и другие); методы прогнозирования потребности во внешнем финансировании. Здесь же рассматривается организация финансового планирования с использованием трех систем планов - стратегического, текущего, оперативного (роль, назначение, виды и методы их составления). Рассматриваются проблемы организации финансового планирования на предприятиях, отраженные в экономической литературе.

Во втором вопросе излагается общая экономическая оценка объекта исследования (конкретного предприятия любой отрасли экономики): организационно-правовая форма, наличие производственных ресурсов,

состояние активов, собственного капитала и долгов, объем валовой и товарной продукции (выручка, себестоимость), производительность труда, показатели рентабельности. Все показатели (обеспеченность ресурсами, эффективность их использования, валовая и товарная продукция, загрузка производственных мощностей, производительность труда, фондоотдача, соотношение производительности труда и заработной платы, рентабельность производства и др.) оформляются в табличную форму за последние 2-3 года. Затем анализируют динамику показателей (абсолютное изменение, темпы роста, снижения) и делают вывод о тенденции развития предприятия, о влиянии избранной темы исследования на результаты хозяйствования.

В третьем вопросе на основании практических материалов предприятия анализируется схема организации финансового планирования с указанием краткой характеристика каждого этапа финансового планирования. По практическим материалам исследуемого предприятия проанализировать применяемые методы финансового планирования с указанием достоинств и недостатков, целесообразности применения других методов планирования. На примере исследуемого объекта анализируется наличие методических рекомендаций (отраслей, ведомств) по составлению финансовых планов, система финансовых планов, достоинства и недостатки системы финансового планирования, причины необходимости в ее совершенствовании. Далее следует обосновать необходимость осуществления контроля за выполнением плановых расчетов; виды и периодичность контроля; порядок оценки и определения действий по выявленным отклонениям, а также оценить систему контроля за выполнением финансовых планов на исследуемом предприятии, анализируются ее достоинства и недостатки. На основании проведенного анализа предлагаются конкретные мероприятия по совершенствованию финансового планирования (например, расширение методов, совершенствование форм планов, сокращение периодов планирования и т.п.). По возможности данные предложения подтверждаются проведением прогнозных (плановых) расчетов по исследуемому предприятию.

В выводах и предложениях даются выводы по материалам второй части работы, формулируются конкретные предложения, направленные на решение проблем, выявленных по результатам анализа конкретных цифровых данных объекта исследования, а также в процессе изучения экономической литературы.

Тема 13. Состояние и пути совершенствования организации финансов малых предприятий на примере (название конкретного предприятия)

План

Введение

1. Теоретические основы темы исследования
2. Краткая экономическая характеристика объекта исследования
3. Анализ состояния организации финансов малого предприятия и пути её совершенствования

Выводы и предложения

Список литературы

Приложение (кассовая книга, книга доходов предпринимателя, платежные поручения по уплате налога во внебюджетные фонды, бизнес-план, декларация о доходах, сведения о доходах физических лиц)

Во введении обосновывается актуальность темы (правильная и рациональная организация финансов любого предприятия, в том числе и малого, является главным фактором его успешной деятельности), формируются цель и задачи работы, называется объект и предмет исследования, информационная база, методы исследования.

В первом вопросе раскрывается понятие и сущность субъекта малого предпринимательства, его преимущества, рассматриваются организационно-правовые формы, наиболее приемлемые для организации малого бизнеса. Здесь же необходимо изложить сущность принципов коммерческого расчета и его реализацию на малом предприятии. Также рассматривается сущность, значение и цель бизнес-плана, его структура и содержание основных разделов. Рассматриваются проблемы организации финансов на малых предприятиях, отраженные в экономической литературе.

Во втором вопросе дается общая экономическая оценка объекта исследования – малого предприятия: организационно-правовая форма, цель деятельности и место на рынке, основные показатели работы за последние два года, обеспеченность ресурсами и эффективность их использования. Все показатели (обеспеченность ресурсами, эффективность их использования, валовая и товарная продукция, производительность труда, рентабельность производства и др.) оформляются в табличную форму. Делаются выводы об уровне экономического состояния и тенденциях развития малого предприятия, а также о влиянии избранной темы исследования на результаты хозяйствования.

В третьем вопросе рассматривают особенности организации денежных средств и основные формы безналичных расчетов, применяемые на малом предприятии, а также необходимо проанализировать финансовую отчетность малого предприятия (налоговую декларацию, платежные поручения, статистическую отчетность). На основе практических материалов анализируется распределение и использование доходов на исследуемом малом предприятии. Далее следует раскрыть особенности взаимоотношений данного малого

предприятия с кредитными организациями (по поводу льготного и микрокредитования, бюджетного ассигнования), а также рассматривается инвестиционная политика, направления инвестирования в основной капитал, оборотные активы, возможности финансового инвестирования для малого предприятия. Здесь же анализируются варианты налогообложения по упрощенной системе для малого предпринимательства, отчислений во внебюджетные фонды. По цифровым материалам исследуемого малого предприятия (планов движения денежных средств, доходов и расходов, кассового плана, кредитного плана) определяются положительные и отрицательные стороны организации финансового планирования на малом предприятии. На основании проведенного анализа предлагаются пути совершенствования организации финансов на исследуемом малом предприятии.

В выводах и предложениях даются выводы по материалам второй части работы, формулируются конкретные предложения, направленные на решение проблем по организации финансов малых предприятий.

Список рекомендуемой литературы

Основная литература:

1. Агаркова Л.В. Корпоративные финансы: оценка состояния и управление [Электронный учебник] : учеб. пособие для студентов бакалавриата (направления подготовки 080100.62 – «Экономика» и 080200.62 – «Менеджмент») / Агаркова Л.В., Агарков В.В., Ставропольский гос. аграрный ун-т . - Ставрополь: Ставролит, 2013. - 100 с. Режим доступа: <https://lib.rucont.ru/efd/314434/info>
2. Крамаренко Т.В. Корпоративные финансы : учеб. пособие / Крамаренко Т.В. - Орск: Изд-во ОГТИ, 2013. - 196 с. Режим доступа: <https://lib.rucont.ru/efd/304060/info>
3. Тагирова О.А. Управление капиталом корпорации / Тагирова Ольга Алексеевна. - Пенза: РИО ПГАУ, 2018. - 113 с. Режим доступа: <https://lib.rucont.ru/efd/673337/info>
4. Тютюкина Е.Б. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Е.Б. Тютюкина. - : Дашков и К, 2018. - 544 с. Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/105578>

Дополнительная литература:

1. Скобелева Е. В.. Корпоративные финансы : практикум / Скобелева Е. В.. - Оренбург: ОГУ, 2013. - 291 с. Режим доступа: <https://lib.rucont.ru/efd/227480/info>

Елена Андреевна Ильина

Корпоративные финансы

Методические указания по изучению дисциплины «Корпоративные финансы» для студентов направления 38.03.02 - Менеджмент очного, очно-заочного и заочного форм обучения

Издательство Иркутского государственного
аграрного университета имени А.А. Ежевского

664038, Иркутская обл., Иркутский р-н,
Молодежный