

МЕЖГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«БЕЛОРУССКО-РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра «Финансы и бухгалтерский учет»

ФИНАНСЫ

*Методические рекомендации к практическим занятиям
для студентов специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит»
дневной и заочной форм обучения*

Часть 2



Могилев 2021

УДК 336/0/.5
ББК 65.261
Ф59

Рекомендовано к изданию
учебно-методическим отделом
Белорусско-Российского университета

Одобрено кафедрой «Финансы и бухгалтерский учет» «21» декабря 2020 г.,
протокол № 7

Составитель канд. экон. наук, доц. М. С. Александрёнок

Рецензент канд. экон. наук, доц. И. В. Ивановская

Приведены вопросы, тестовые, индивидуальные и практические задания, позволяющие сформировать у студентов определенные знания о финансовых отношениях субъекта хозяйствования, получить практические навыки применения методов финансового контроля, анализа и планирования на микроуровне.

Учебно-методическое издание

ФИНАНСЫ

Часть 2

Ответственный за выпуск М. С. Александрёнок

Корректор Т. А. Рыжикова

Компьютерная верстка Н. П. Полевнича

Подписано в печать . Формат 60×84/16. Бумага офсетная. Гарнитура Таймс.
Печать трафаретная. Усл. печ. л. . Уч.-изд. л. . Тираж 36 экз. Заказ №

Издатель и полиграфическое исполнение:
Межгосударственное образовательное учреждение высшего образования
«Белорусско-Российский университет».
Свидетельство о государственной регистрации издателя,
изготовителя, распространителя печатных изданий
№ 1/156 от 07.03.2019.
Пр-т Мира, 43, 212022, г. Могилев.

© Белорусско-Российский
университет, 2021

Часть 2

Содержание

14 Финансы организаций в финансовой системе государства	4
15 Капитал организации, его формирование и использование	8
16 Инвестиции в долгосрочные активы организаций и управление ими.....	12
17 Инвестиции в оборотный капитал организаций и управление ими ...	16
18 Денежные расходы организаций и управление ими	20
19 Денежные поступления и доходы организаций и управление ими...	25
20 Прибыль и рентабельность организаций и управление ими	29
21 Организация финансового планирования и прогнозирования на предприятиях	34
22 Налогообложение организаций и финансовый менеджмент в этой сфере	38
23 Страховые отношения организаций и управление ими	41
Список литературы.....	44
Приложение А. Расчет стоимости чистых активов организации	45
Приложение Б. Бухгалтерский баланс	46
Приложение В. Отчет о прибылях и убытках	48

14 Финансы организаций в финансовой системе государства

Цель занятия – изучить сущность, роль и особенности финансов организаций (предприятий); их организацию и правовое регулирование.

Вопросы для обсуждения

- 1 Сущность и роль финансов организаций (предприятий). Распределительный процесс, осуществляемый с помощью финансов организации.
- 2 Финансовый механизм организации.
- 3 Роль государства в управлении финансами организаций.
- 4 Законодательство Республики Беларусь, регламентирующее финансовую деятельность организаций.
- 5 Финансовая работа на коммерческом предприятии и ее основные направления.
- 6 Финансовая служба организации и ее роль в системе управления финансами субъекта хозяйствования.
- 7 Виды организационного устройства финансовой службы и их сравнительная характеристика.
- 8 Сущность финансового менеджмента на предприятии и его основные функции.
- 9 Принципы финансового менеджмента, его цели и задачи.
- 10 Финансовая информация о бизнесе и ее место в процессе принятия управленческого решения. Пользователи финансовой информации.

Темы для реферативного выступления

- 1 Финансовый менеджмент и проблемы его становления в национальной экономике.
- 2 Анализ международных стандартов деятельности финансовой службы на предприятии.
- 3 Подходы к организации финансовых служб за рубежом.
- 4 Проблемы развития финансового менеджмента на отечественных предприятиях частной формы собственности.
- 5 Адаптация методов финансового менеджмента на отечественных предприятиях.

Тест 14

14.1 Финансы хозяйствующих субъектов (корпоративные финансы) – это:

- а) сумма расходов и доходов;
- б) денежные средства на их счетах, а также дебиторская задолженность;
- в) экономические отношения, которые возникают в процессе хозяйственной деятельности предприятия и включают формирование, распределение и использование ее потоков денег;
- г) совокупный бюджет предприятия.

14.2 В понятие «финансы предприятий» входят:

- а) активы и устойчивые пассивы;

- б) финансы коммерческих и некоммерческих организаций;
- в) активы в виде ценных бумаг.

14.3 Ключевыми функциями финансов организаций, по мнению большинства экономистов, являются:

- а) распределительная, контрольная;
- б) оперативная, хозрасчетная, контрольная;
- в) распределительная, производственная, регулирующая.

14.4 Принципы организации корпоративных финансов:

- а) автономность, материальная ответственность, самообеспечение, самоконтроль;
- б) обособленность, автономность, хозяйственная самостоятельность, заинтересованность, самофинансирование;
- в) самофинансирование, хозяйственная самостоятельность, заинтересованность, материальная ответственность, обеспечение финансовых резервов.

14.5 Главная цель управления корпоративными финансами:

- а) повышение благосостояния общества;
- б) максимизация объемов получаемой прибыли;
- в) удовлетворение материальных потребностей учредителей корпорации.

14.6 Объектами управления корпоративными финансами являются:

- а) производственные ресурсы, капитал, рабочая сила;
- б) финансовые ресурсы, материально-техническое обеспечение деятельности, капитал;
- в) денежные потоки, капитал, финансовые ресурсы, доходы.

14.7 Под финансовой работой на предприятии понимают:

- а) деятельность специализированных финансовых и экономических служб по управлению финансами предприятия;
- б) деятельность экономических служб предприятия по изысканию дополнительных денежных средств;
- в) работу специализированных служб по обеспечению сохранности денежных ресурсов предприятия.

14.8 Основные направления финансовой работы на предприятиях:

- а) финансово-кредитное планирование;
- б) финансирование затрат предприятия;
- в) разработка концепции и направлений реформирования налоговой политики;
- г) анализ эффективности использования имеющихся финансовых ресурсов и финансового состояния предприятия;
- д) контроль за выполнением финансовых планов.

14.9 К финансовой работе на предприятии не относится:

- а) организация расчетов предприятия;
- б) оформление договоров с контрагентами;
- в) финансовое планирование;
- г) расчет темпов инфляции;
- д) выполнение обязательств перед банком, другими субъектами хозяйствования и работниками предприятия.

14.10 Финансовый менеджмент – это:

- а) управление производством, финансами, кадрами, инновациями в целях удовлетворения потребностей общества, а также получения прибыли;
- б) процесс управления финансовыми отношениями, возникающими в результате финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- в) управление экономикой предприятия.

14.11 Объектом управления в финансовом менеджменте выступают:

- а) денежный оборот;
- б) кругооборот капитала;
- в) финансовые ресурсы и их источники;
- г) все варианты верны.

14.12 Какая из нижеперечисленных функций не является функцией финансового менеджмента:

- а) управление капиталом;
- б) управление денежными потоками;
- в) управление инвестициями;
- г) нет правильного ответа.

14.13 Какие из нижеперечисленных направлений не являются направлениями деятельности финансового менеджера:

- а) финансовые решения текущего характера;
- б) дивидендная политика;
- в) бухгалтерский учет;
- г) распределение финансовых ресурсов.

14.14 Кто в фирмах малого бизнеса является финансистом:

- а) вице-президент по финансам;
- б) директор по экономике;
- в) финансовый директор;
- г) бухгалтер.

14.15 Какими аспектами деятельности занимается финансовый менеджер крупной акционерной компании:

- а) организация бухгалтерского учета;
- б) инвентаризация имущества;
- в) управление финансовыми рисками;
- г) разработка учетной политики.

Практические задания

1 Разработайте структуру финансового отдела предприятия. Опишите его основные виды работ и взаимодействие работников внутри отдела.

2 Определите характер каждого вида работы в нижеприведенном перечне (таблица 14.1). Выделите в графу 2 финансовую работу (ФР), в графу 3 – бухгалтерскую (БР). Сформулируйте их отличительные особенности. Подтвердите или опровергните мнение о непродуктивности использования работников с бухгалтерской специальностью и менталитетом в роли финансистов.

Таблица 14.1 – Виды работ

Вид работы	ФР	БР
1	2	3
Документальное оформление расхода материалов		
Нормирование производственных запасов		
Расчет прироста норматива оборотных средств		
Планирование источников покрытия потребности в оборотных средствах		
Разработка политики управления оборотными активами		
Расчет годовой суммы амортизационных отчислений на планируемый год		
Документальное оформление поступления и выбытия основных средств		
Разработка инвестиционной политики предприятия		
Расчет себестоимости производимой продукции на планируемый год		
Документальное оформление и учет реализации продукции		
Моделирование нескольких сценариев реализации продукции		
Разработка ценовой политики		
Учет прибыли и убытков предприятия		
Определение точки безубыточности предприятия		
Учет краткосрочных и долгосрочных кредитов		
Разработка политики привлечения заемных ресурсов		

3 Определите содержание финансовой работы финансовой службы производственного предприятия с представленными субъектами (таблица 14.2).

Таблица 14.2 – Содержание финансовой работы финансовой службы

Субъект отношений	Содержание финансовой работы
Владельцы предприятия	
Поставщики сырья для производства	
Покупатели продукции	
Республиканский и местный бюджеты	
Внебюджетные фонды	
Коммерческие банки	
Страховые организации	
Налоговые органы	

4 На предприятии, осуществляющем розничную торговлю продуктами питания, создается финансовая служба.

Определите цели и задачи финансовой службы, ее права и обязанности.

Распределите функции между бухгалтерией и финансовой службой.

Определите состав и структуру финансовой службы, разработайте документы, регламентирующие деятельность службы и ее структурных подразделений.

5 Определите цели получения информации для различных пользователей, а также источники ее сбора (таблица 14.3).

Таблица 14.3 – Исходные данные

Пользователь информации	Цель получения информации	Источник получения информации
Акционеры		
Поставщики сырья и материалов		
Покупатели продукции		
Работники предприятия		
Налоговые органы		
Возможные инвесторы		
Органы государственного управления		

6 Финансовый менеджмент предприятий и финансовый механизм предприятий в общем виде трактуются как управление их финансами. Тем не менее это разные понятия.

Что является содержанием финансового менеджмента и финансового механизма предприятий? Какому из понятий принадлежит ведущая роль в достижении поставленных целей – финансовому менеджменту или финансовому механизму на предприятии и почему?

Подберите утверждения, соответствующие понятиям «финансовый менеджмент» и «финансовый механизм» (таблица 14.4).

Таблица 14.4 – Исходные данные

Понятие	Утверждение
1 Финансовый менеджмент	а) система управления финансами путем использования финансовых методов и финансовых инструментов (рычагов)
	б) научная система управления финансами, требующая соблюдения определенной технологии принятия и выполнения решений
2 Финансовый механизм	в) организация взаимодействия финансовых отношений, денежных потоков и фондов денежных средств путем использования финансовых категорий и инструментов на основе законодательства
	г) принятие оптимальных финансовых решений по организации финансовых отношений и движению денежных потоков
	д) специфическая управленческая деятельность

Литература: [1, 2].

15 Капитал организации, его формирование и использование

Цель занятия – изучить экономическое содержание финансовых ресурсов и капитала предприятия, их состав, характеристики и показатели измерения.

Вопросы для обсуждения

1 Понятие финансовых ресурсов организации и их классификация: внутренние и внешние источники, собственные и заемные источники.

2 Характеристика собственных источников финансовых ресурсов организации.

- 3 Характеристика заемных источников финансовых ресурсов организации.
- 4 Понятие капитала организации.
- 5 Основные признаки классификации капитала организации.
- 6 Составляющие капитала организации по бухгалтерскому балансу.
- 7 Собственный капитал и характеристика его составляющих.
- 8 Чистые активы и порядок их расчета.
- 9 Заемный капитал и характеристика его составляющих.
- 10 Преимущества и недостатки использования заемного капитала в качестве источника финансирования деятельности организации.
- 11 Структура капитала организации, ее определение.
- 12 Факторы, определяющие величину и структуру капитала организации.
- 13 Стоимость капитала организации, ее расчет.
- 14 Критерии выбора заемных источников финансирования.
- 15 Сущность и расчет эффекта финансового рычага (левериджа).

Тест 15

15.1 Основной источник финансовых ресурсов предприятия – это:

- а) амортизационные отчисления;
- б) доходы от ценных бумаг;
- в) доходы от продажи лишнего имущества;
- г) прибыль.

15.2 Источниками формирования финансовых ресурсов организации могут выступать:

- а) средства, поступающие от выпуска и размещения облигаций;
- б) бюджетные средства;
- в) кредиторская задолженность;
- г) выручка от реализации товаров и услуг;
- д) амортизационные отчисления.

15.3 Экономическая сущность амортизации:

- а) денежная форма перенесенной на продукцию части стоимости основных фондов;
- б) процесс постепенного перенесения стоимости средств труда по мере их износа на производимую продукцию, превращения ее в денежную форму и накопления ресурсов для последующего воспроизводства основных фондов;
- в) часть стоимости прибавочного труда.

15.4 Капитал предприятия характеризует:

- а) источники финансирования приобретения активов;
- б) имущество предприятия, которое приобретено за счет средств собственников;
- в) направления использования привлеченных предприятием финансовых ресурсов;
- г) обязательства предприятия перед кредиторами и владельцами.

15.5 Документ, в котором отражается капитал предприятия, – это:

- а) отчет о прибылях и убытках;

- б) бухгалтерский баланс;
- в) отчет о движении денежных средств.

15.6 Собственный капитал предприятия – это:

- а) капитал, в рамках которого владельцы предприятия несут ответственность перед его кредиторами;
- б) капитал, разделенный на доли равной номинальной стоимости;
- в) капитал, основными составляющими которого являются уставный капитал, добавочный капитал, резервный капитал и прибыль.

15.7 Когда уставный капитал равняется собственному капиталу:

- а) всегда;
- б) на момент создания;
- в) на момент ликвидации;
- г) никогда.

15.8 Минимальный размер имущества предприятия, гарантирующий интересы его кредиторов, – это:

- а) резервный капитал;
- б) добавочный капитал;
- в) уставный капитал.

15.9 Источником информации о величине чистых активов предприятия является:

- а) бухгалтерский баланс;
- б) отчет о прибылях и убытках;
- в) отчет о движении денежных средств.

15.10 Резервный капитал может использоваться на такие цели, как:

- а) покрытие убытков предприятия;
- б) выплата заработной платы персонала;
- в) выплата дивидендов;
- г) уплата налога на прибыль.

15.11 Цена капитала зависит от:

- а) доходности на единицу привлекаемого капитала;
- б) затрат, связанных с привлечением финансовых ресурсов;
- в) среднегодовой суммы привлекаемого капитала.

15.12 Средневзвешенная стоимость капитала – это:

- а) стоимость капитала, полученного из различных источников;
- б) затраты, связанные с привлечением дополнительного капитала;
- в) проценты, которые надо уплатить за использование заемных средств.

15.13 В основе определения оптимальной структуры капитала лежит:

- а) критерий минимальной средневзвешенной стоимости капитала;
- б) рентабельность собственного капитала;
- в) цена заемного капитала.

15.14 Эффект финансового рычага проявляется в том, что:

- а) снижается средневзвешенная цена капитала;
- б) привлечение заемного капитала приводит к росту рентабельности собственных средств;
- в) улучшается структура капитала.

15.15 Привлечение кредита выгодно в случае, если при том:

- а) происходит увеличение финансового рычага;
- б) происходит уменьшение финансового рычага;
- в) финансовый рычаг не меняется.

15.16 Эффект финансового рычага возникает из-за расхождений между:

- а) рентабельностью активов и рентабельностью собственного капитала;
- б) рентабельностью активов и ценой заемных средств;
- в) оборачиваемостью активов и оборачиваемостью дебиторской задолженности.

15.17 Рост уровня финансового рычага:

- а) увеличивает финансовый риск, связанный с деятельностью предприятия;
- б) уменьшает финансовый риск, связанный с деятельностью предприятия;
- в) не изменяет значение финансового риска.

Задача 15.1. В соответствии с действующим порядком составьте бухгалтерский баланс ОАО «Пеленг» на 30.09.20X1 г. (приложение Б).

Дано на 31.12.20X0 г.: долгосрочные кредиты и займы – 300 000 р., добавочный капитал – 25 000 р., долгосрочные обязательства по лизинговым платежам – 80 000 р., незавершенное производство – 10 000 р., готовая продукция и товары – 20 000 р., товары отгруженные – 40 000 р., основные средства – 500 000 р., нематериальные активы – 50 000 р., предметы финансовой аренды (лизинга) – 50 000 р., долгосрочные финансовые вложения – 25 000 р., долгосрочная дебиторская задолженность – 36 000 р., инвестиционная недвижимость – 100 000 р., краткосрочные кредиты и займы – 115 000 р., краткосрочная кредиторская задолженность поставщикам, подрядчикам, исполнителям – 80 000 р., краткосрочная кредиторская задолженность по социальному страхованию и обеспечению – 12 000 р., резервный капитал – 66 000 р., нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 51 000 р., краткосрочная дебиторская задолженность – 64 000 р., краткосрочные финансовые вложения – 11 000 р., денежные средства и их эквиваленты – 23 000 р., краткосрочная кредиторская задолженность по налогам и сборам – 21 000 р., краткосрочная кредиторская задолженность по оплате труда – 90 000 р. Величину уставного капитала рассчитайте самостоятельно.

На 30.09.20X1 г. показатели разделов I и V бухгалтерского баланса увеличились на 10 %. Регулировку валюты баланса проведите через показатель «нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

Задача 15.2. На основании данных задачи 15.1 проанализируйте динамику состава и структуры капитала ОАО «Пеленг» по функциональному признаку и по источникам привлечения. Расчеты оформите в табличной форме. Сделайте выводы.

Определите эффективность использования капитала, рассчитав показатели оборачиваемости: активов, в том числе оборотных, дебиторской и кредиторской задолженности, собственного капитала. Выручка от реализации продукции за 20X0 г. составила 1 256 000 р., за 9 месяцев 20X1 г. увеличилась на 6 %. Сделайте выводы.

Задача 15.3. На основании данных задачи 15.1 рассчитайте величину чистых активов ОАО «Пеленг», заполнив таблицу, приведенную в приложении А. Проведите анализ их динамики. Сделайте выводы.

Задача 15.4. Рассчитайте влияние заемного капитала на рентабельность собственного капитала по нижеприведенным данным. Сделайте выводы.

Даны два условия:

- предприятие имеет рентабельность активов 20 % и обладает капиталом в размере 100 000 р. Капитал сформирован только за счет собственных источников;
- предприятие имеет рентабельность активов 13 % и обладает капиталом в размере 100 000 р. Капитал на 25 % сформирован за счет собственных источников.

Задача 15.5. Сравните эффективность использования заемного капитала организацией «А» за 20X1 и 20X2 гг. В 20X1 г. прибыль составила 56 000 р., собственный капитал – 127 000 р., заемный капитал – 185 000 р., средневзвешенная цена заемных ресурсов – 7,7 %, уровень налогообложения – 18 %. В 20X2 г. прибыль составила 69 000 р., собственный капитал – 148 000 р., заемный капитал – 207 000 р., средневзвешенная цена заемных ресурсов – 6,4 %, уровень налогообложения – 18 %.

Задача 15.6. Определите средневзвешенную цену капитала, сделайте вывод об оптимальности структуры капитала предприятия. Дано: средства, полученные от выпуска облигаций – 2650 р.; доходность при эффективной процентной ставке – 11 %; средства, мобилизованные посредством кредита, – 2 150 р.; действующая процентная ставка с учетом налогового корректора – 10 %; средства, мобилизованные посредством размещения обыкновенных акций – 1 150 р.; размер выплаченных дивидендов на одну обыкновенную акцию – 8,5 р.; чистый доход на одну акцию – 50 р.; темп роста размера дивиденда – 3 %; рентабельность активов – 13 %; уровень налогообложения – 18 %.

Задача 15.7. Предприятия «А», «Б» и «С» закончили год со следующими финансовыми результатами: рентабельность совокупного капитала для предприятия «А» – 26,1 %, «Б» – 27,3 %, «С» – 23,8 %; средневзвешенная цена заемных ресурсов по предприятиям – 16,4, 14,4 и 11,9 % соответственно; собственный капитал на конец года по предприятиям – 22 800, 34 100 и 3 500 р. соответственно; заемный капитал на конец года по предприятиям – 20 900, 12 300 и 30 200 р. соответственно; уровень налогообложения – 18 %.

Определите, какое предприятие эффективнее использует заемные средства.

Литература: [1, 2].

16 Инвестиции в долгосрочные активы организаций и управление ими

Цель занятия – изучить сущность, содержание и показатели долгосрочных активов (долгосрочного капитала) субъекта хозяйствования, их роль в организации финансовых отношений.

Вопросы для обсуждения

- 1 Понятие долгосрочных активов организации и их состав.
- 2 Основной капитал организации, его структура и показатели использования.
- 3 Прямые инвестиции как способ воспроизводства основного капитала.
- 4 Источники финансирования капитальных вложений.
- 5 Прибыль как источник капитальных вложений.
- 6 Заемные инвестиционные ресурсы организации.
- 7 Акционирование государственной организации как способ привлечения инвестиций.
- 8 Долгосрочные и краткосрочные кредиты банка в составе источников финансирования капитальных вложений.
- 9 Структура капитальных вложений, обоснование границ эффективности использования заемных средств.
- 10 Сущность лизинга и возможность его использования для обновления оборудования.

Практическое задание

Составьте схему лизинговой сделки. Дано: ООО «Перевозки» приобрело в финансовый лизинг у ООО «Лизинг-М» 10 микроавтобусов на сумму 500 000 р. Сделку финансирует ОАО «Белинвестбанк». ООО «Лизинг-М» закупило микроавтобусы у ООО «Трастинвест».

Тест 16

16.1 Совокупность всех хозяйственных ценностей организации – это:

- а) оборотные средства;
- б) финансовые ресурсы;
- в) денежные средства;
- г) активы.

16.2 Активы бухгалтерского баланса организации включают:

- а) долгосрочный капитал и краткосрочный капитал;
- б) собственный капитал и заемный капитал;
- в) оборотный капитал и собственный капитал.

16.3 В состав долгосрочных активов входят:

- а) основные средства;
- б) нематериальные активы;
- в) долгосрочные финансовые вложения;
- г) все перечисленное.

16.4 Основной капитал организации – это:

- а) основные средства труда, которые длительное время участвуют в производственном процессе, сохраняя свою вещественную форму, и переносят свою стоимость на стоимость готовой продукции частями по мере износа;
- б) средства, которые участвуют один раз в производственном процессе и полностью переносят свою стоимость на изготавливаемую продукцию;
- в) производственные запасы сырья и материалов;
- г) полуфабрикаты собственного производства.

16.5 Стоимость, по которой учитываются все составляющие основного капитала в момент их принятия на баланс организации:

- а) первоначальная;
- б) балансовая;
- в) переоцененная;
- г) остаточная.

16.6 Источники воспроизводства основного капитала организации:

- а) устойчивые пассивы;
- б) средства фонда потребления;
- в) долгосрочные кредиты банков;
- г) кредиторская задолженность.

16.7 Внешние источники финансирования капитальных вложений организации:

- а) выпуск ценных бумаг и их реализация на внутреннем финансовом рынке;
- б) иностранные инвестиции;
- в) амортизационные отчисления;
- г) бюджетные ссуды.

16.8 Элемент, не включаемый в систему управления долгосрочными активами:

- а) анализ долгосрочных активов в текущем периоде;
- б) оптимизация объема и состава долгосрочных активов;
- в) повышение технической нормы производительности оборудования.

16.9 На выбор источников финансирования долгосрочных активов не оказывает влияние:

- а) соотношение собственных и заемных средств;
- б) соотношение стоимости кредита и уровня получаемой прибыли;
- в) оборачиваемость активов.

16.10 Формы финансирования прямых инвестиций:

- а) эмиссия акций и облигаций;
- б) амортизационные отчисления;
- в) лизинг;
- г) реинвестирование прибыли.

16.12 Амортизационные отчисления для организации являются:

- а) элементом затрат;
- б) величиной учтенного износа основных фондов;
- в) источником финансирования инноваций.

16.13 Денежные средства, полученные от размещения акций, относятся:

- а) к внутренним собственным средствам;
- б) к внешним заемным средствам;
- в) к внешним собственным средствам.

16.14 Лизинг – это:

- а) форма кредитования приобретения основных фондов и материальных запасов для предприятия;
- б) разновидность аренды основного и оборотного капиталов;
- в) комплекс экономических отношений, состоящий из покупки и последующей аренды объекта лизинга;

г) комплекс экономических отношений, связанный с инвестированием денежных средств для формирования оборотного капитала.

16.15 В лизинговой операции могут быть задействованы:

- а) два участника;
- б) три участника;
- в) четыре участника;
- г) любой из указанных вариантов.

16.16 При оперативном лизинге лизингополучатель возмещает лизингодателю:

- а) стоимость объекта в размере более 75 % его первоначальной стоимости;
- б) стоимость объекта в размере менее 75 % его первоначальной стоимости;
- в) стоимость объекта в размере более 80 % его переоцененной стоимости.

16.17 При финансовом лизинге лизингополучатель обязан оплатить:

- а) лизингодателю не менее 75 % первоначальной стоимости объекта лизинга;
- б) лизингодателю не более 75 % первоначальной стоимости объекта лизинга;
- в) лизингодателю не менее 80 % переоцененной стоимости объекта лизинга.

16.18 Приобретенный объект лизинга является для банка, финансирующего лизинговую операцию:

- а) собственностью;
- б) залоговым обеспечением кредита;
- в) кредитным ресурсом.

Задача 16.1. По данным таблицы 16.1 определите показатели использования основного капитала. Укажите, в какой организации он лучше используется.

Таблица 16.1 – Исходные данные

Показатель	Организация «А»	Организация «Б»
Товарная продукция, р.	520 000	340 000
Среднегодовая стоимость основного капитала, р.	346 000	126 000
Среднесписочная численность рабочих, чел.	800	560
Прибыль от реализации продукции, р.	88 000	67 000

Задача 16.2. Финансовая служба предприятия готовит для руководства аналитическую записку о состоянии и эффективности использования основного капитала на предприятии. Рассчитайте по данным таблицы 16.2 показатели использования основного капитала, проанализируйте их изменение. Определите наилучший вариант использования основного капитала по критерию фондоотдачи.

Таблица 16.2 – Исходные данные по вариантам

Показатель	Вариант 1		Вариант 2	
	Базовый год	Отчетный год	Базовый год	Отчетный год
Объем реализации, р.	276 000	309 000	281 000	312 000
Среднегодовая стоимость основного капитала, р.	108 000	113 000	110 000	121 000
Среднесписочная численность рабочих, чел.	340	370	350	378

Задача 16.3. Рассчитайте сумму годового лизингового платежа. Исходные данные: стоимость объекта лизинга – 50 000 р.; период эксплуатации – 60 месяцев; срок действия договора – 36 месяцев; кредитная ставка по заемным средствам – 15 %; комиссия – 10 %; дополнительные услуги лизингодателя – 5 000 р.; ставка НДС – 18 %.

Задача 16.4. Проведите расчет лизинговых платежей по договору финансового лизинга с полной амортизацией. Условия договора: стоимость имущества – предмета договора – 920 000 р.; срок договора – 10 лет; норма амортизационных отчислений – 10 % в год; процентная ставка по кредиту, использованному лизингодателем на приобретение имущества, – 15 %; величина использованных кредитных ресурсов – 920 000 р.; дополнительные услуги лизингодателя – 20 500 р.; процент комиссионного вознаграждения – 10 %; ставка НДС – 18 %. Лизинговые взносы осуществляются ежегодно равными долями, начиная с первого года. Расчет проведите в таблицах 16.3 и 16.4.

Таблица 16.3 – Расчет среднегодовой стоимости имущества

Расчетный год	Стоимость имущества на начало года	Сумма амортизационных отчислений	Стоимость имущества на конец года	Среднегодовая стоимость имущества
Первый				
И т. д.				

Таблица 16.4 – Расчет общей суммы лизинговых платежей

Расчетный год	АО	ПК	КВ	ДУ	В	НДС	ЛП
Первый							
....							
Всего, р.							
В процентах							
Общие лизинговые платежи –							

Задача 16.5. Рассчитайте лизинговые платежи с применением механизма ускоренной амортизации. Условия договора аналогичны условиям задачи 16.4, за исключением срока договора, который составит 5 лет; применяется коэффициент ускоренной амортизации $K = 2$.

Литература: [1, 2].

17 Инвестиции в оборотный капитал организаций и управление ими

Цель занятия – изучить сущность, содержание и показатели оборотного капитала (оборотных средств) субъекта хозяйствования, его роль в организации финансовых отношений.

Вопросы для обсуждения

- 1 Сущность оборотных средств, их назначение и специфика воспроизводства. Кругооборот оборотных средств.
- 2 Оборотные производственные фонды и фонды обращения, их состав.
- 3 Методы нормирования оборотных средств.
- 4 Понятие нормы и норматива оборотных средств.
- 5 Определение плановой потребности в оборотных средствах по организации в целом и в разрезе нормируемых элементов.
- 6 Расчет потребности в собственных оборотных средствах.
- 7 Источники формирования оборотных средств.
- 8 Причины недостатка оборотных средств и разработка мер по их восполнению.
- 9 Источники пополнения оборотных средств.
- 10 Оборачиваемость оборотных средств: понятие, важность, показатели измерения.

Практическое задание

Разработайте организационные и технико-экономические мероприятия по ускорению прохождения каждого этапа движения оборотного капитала (оборотных производственных фондов и фондов обращения) (таблица 17.1).

Таблица 17.1 – Мероприятия по ускорению оборачиваемости оборотного капитала

Элемент оборотных производственных фондов и фондов обращения	Мероприятие
Производственные запасы	
Незавершенное производство	
Готовая продукция	
Дебиторская задолженность	
Денежные средства	
...	

Тест 17

17.1 Средства, вложенные в запасы готовой продукции, товары отгруженные, но неоплаченные, краткосрочные ценные бумаги, а также средства в расчетах и денежные средства в кассе и на счетах называются:

- а) оборотным капиталом (оборотными средствами);
- б) оборотными производственными фондами;
- в) фондами обращения.

17.2 В состав оборотных производственных фондов входят:

- а) производственные запасы, незавершенное производство, готовая продукция на складе;
- б) производственные запасы, расходы будущих периодов, незавершенное производство и полуфабрикаты собственного изготовления;
- в) расходы будущих периодов, денежные средства в кассе и на счетах, незавершенное производство;
- г) производственные запасы, незавершенное производство, продукция отгруженная, но неоплаченная;

д) готовая продукция, отгруженная продукция, денежные средства.

17.3 В состав фондов обращения входят: ответ см. в п. 17.2.

17.4 Укажите методы определения норм запаса оборотных средств:

- а) балансовый метод;
- б) аналитический метод;
- в) метод экспертных оценок.

17.5 Нормируемые оборотные средства включают:

а) готовую продукцию на складах, продукцию отгруженную, но не оплаченную покупателем, денежные средства на счетах предприятий, средства в расчетах;

б) производственные запасы, незавершенное производство и полуфабрикаты собственного производства, расходы будущих периодов, готовую продукцию на складах предприятия;

в) производственные запасы, незавершенное производство и полуфабрикаты собственного производства, средства в расчетах, готовую продукцию на складах предприятия.

17.6 К ненормируемым оборотным средствам относят: ответ см. в п. 17.5.

17.7 Норма оборотных средств – это:

а) минимальная сумма денежных средств, обеспечивающая хозяйственную деятельность предприятия;

б) величина, соответствующая объему запаса каждого элемента оборотных средств, устанавливаемая в днях запаса;

в) средний размер оборотных средств, определенный как средневзвешенная их величина.

17.8 Норматив оборотных средств – это: ответ см. в п. 17.7.

17.9 Основным показателем эффективности использования оборотного капитала является:

а) оборачиваемость;

б) рентабельность;

в) рациональная организация хранения запасов.

17.10 Источниками формирования оборотных средств являются:

а) кредиторская задолженность;

б) дебиторская задолженность;

в) амортизационные отчисления.

17.11 Собственные оборотные средства – это:

а) разница между оборотными активами и краткосрочной задолженностью;

б) собственный капитал плюс долгосрочные обязательства минус долгосрочные активы;

в) итог раздела II баланса «Краткосрочные активы».

17.12 Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности:

а) снижает активы предприятия;

б) увеличивает активы предприятия;

в) не влияет на активы предприятия.

17.13 Ускорение оборачиваемости кредиторской задолженности:

а) способствует повышению ликвидности предприятия;

- б) снижает ликвидность предприятия;
- в) не влияет на ликвидность предприятия.

17.14 Потребности в денежных активах снижаются при условии:

- а) роста собственного капитала;
- б) ускорения оборачиваемости кредиторской задолженности;
- в) замедлении оборачиваемости кредиторской задолженности.

17.15 Ускорение оборачиваемости запасов:

- а) уменьшает потребность в текущих денежных активах;
- б) увеличивает потребность в текущих денежных активах;
- в) не влияет на потребность в текущих денежных активах.

17.16 При оценке эффективности оборотных средств не используется показатель:

- а) коэффициент сменности;
- б) количество оборотов;
- в) длительность одного оборота;
- г) стоимость высвобождения оборотных средств.

17.17 Относительное высвобождение оборотных средств имеет место при:

- а) опережении темпов роста реализации по сравнению с темпами роста оборотных средств;
- б) опережении темпов роста оборотных средств по сравнению с темпами роста реализации;
- в) снижении суммы оборотных средств в текущем году по сравнению с предшествующим годом при увеличении объема реализации;
- г) опережении темпов роста оборотных средств по сравнению с темпами роста прибыли.

Задача 17.1. Рассчитайте совокупный норматив оборотных средств предприятия «А» на плановый год с использованием статистико-аналитического метода. Дано: в отчетном году выручка (нетто) от реализации продукции – 560 000 р., совокупный норматив оборотных средств – 310 000 р. В планируемом году рост выручки составит 10 %, продолжительность оборота сократится на 5 дней.

Задача 17.2. Рассчитайте совокупный норматив оборотных средств предприятия «А» на плановый год с использованием коэффициентного метода. Дано: в совокупный норматив оборотных средств – 53 400 р., из них на производственные оборотные средства приходится 58 %. В планируемом году рост выручки от реализации составит 15 %, продолжительность оборота сократится на 6 дней.

Задача 17.3. Определите норматив оборотных средств предприятия по сырью методом прямого счета. Дано: однодневный расход сырья – 45 000 р.; время нахождения материалов в пути – 10 дней; время на приемку, разгрузку, сортировку и складирование – 1 день; текущий запас – 13 дней; время на подготовку материалов к запуску в производство – 3 дня; размер страхового запаса – 6 дней.

Задача 17.4. Определите норматив оборотных средств в производственных запасах по одному из видов материалов. Дано: программа выпуска изделия «А» за год – 2 000 шт.; норма расхода стали на одно изделие – 80 кг; цена стали – 28 р./кг; интервал между поставками – 25 дней; период страхового запаса – 5 дней.

Задача 17.5. Определите годовую потребность в оборотных средствах по незавершенному производству на основании следующих данных: годовая программа выпуска продукции – 5 000 шт.; длительность производственного цикла изготовления изделия – 48 дней; коэффициент нарастания затрат – 0,73; себестоимость изделия – 60 р.

Задача 17.6. Определите коэффициент нарастания затрат, норму запаса в днях и потребность в оборотных средствах по незавершенному производству, если единовременные затраты составляют 20 000 р., нарастающие затраты – 16 000 р., длительность производственного цикла – 20 дней, суточный выпуск продукции – 400 р.

Задача 17.7. Срок нахождения готовой продукции на складе 10 дней. Количество реализованной продукции в день – 90 штук. Стоимость материала на единицу продукции – 47 р. Стоимость всех затрат на производство продукции – 69 р. за штуку. Определите стоимость оборотных средств в запасах готовой продукции.

Задача 17.8. Определите изменение числа оборотов и времени одного оборота оборотных средств. Годовой объем реализованной продукции составляет по плану 120 000 р., по отчету – 127 000 р., плановые средние остатки оборотных средств – 52 000 р., по отчету – 59 000 р. Рассчитайте коэффициент загрузки и рентабельность оборотных средств. Сумма прибыли от реализации продукции по плану – 40 000 р., по отчету – 45 000 р.

Задача 17.9. В первом квартале предприятие реализовало продукции на 250 000 р., средние остатки оборотных средств составили 38 000 р. Во втором квартале объем реализации продукции увеличится на 10 %, а время оборота оборотных средств будет сокращено на один день. Определите коэффициент оборачиваемости оборотных средств и время одного оборота в первом квартале; коэффициент оборачиваемости оборотных средств и их абсолютную величину во втором квартале.

Задача 17.10. Определите размер высвобождения оборотных средств. Стоимость реализованной продукции составляет 34 000 р., а среднегодовой размер оборотных средств – 3 800 р. На предприятии разработаны мероприятия, сокращающие продолжительность одного оборота на 5 дней.

Литература: [1, 2].

18 Денежные расходы организаций и управление ими

Цель занятия – изучить понятие, состав, источники финансирования, порядок формирования, планирования и расчета денежных расходов коммерческих организаций.

Вопросы для обсуждения

- 1 Понятие затрат и денежных расходов организации.
- 2 Основные положения Инструкции по бухгалтерскому учету доходов и расходов № 102 от 30.09.2011 г.

3 Денежные расходы по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации.

4 Содержание затрат на производство и реализацию продукции, работ, услуг. Понятие себестоимости.

5 Группировка затрат, включаемых в себестоимость продукции, работ, услуг.

6 Затраты, составляющие экономические элементы себестоимости.

7 Планирование и прогнозирование затрат на производство и реализацию продукции, работ и услуг.

8 Факторы, влияющие на размер расходов организации.

9 Составление сметы затрат организации.

10 Калькуляция себестоимости единицы продукции.

11 Контроль и регулирование затрат на производство и реализацию продукции, работ, услуг.

Практическое задание

Изобразите графически взаимосвязь и различия между понятиями «Затраты» и «Расходы».

Тест 18

18.1 Расходы организации – это уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода путем:

- а) уменьшения активов;
- б) увеличения обязательств;
- в) уменьшения обязательств;
- г) увеличения активов.

18.2 Расходы предприятия в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности подразделяются на группы:

- а) расходы по текущей, инвестиционной, финансовой деятельности;
- б) расходы по основной и неосновной деятельности;
- в) расходы по производственной, внереализационной и прочей деятельности.

18.3 Основным источником финансирования затрат на производство и реализацию продукции является:

- а) прибыль до налогообложения;
- б) средства целевых бюджетных фондов;
- в) выручка от реализации продукции.

18.4 Группировка затрат по экономическим элементам позволяет:

- а) определить общий объем затрат на производство и реализацию продукции, выявить структуру затрат на производство;
- б) определить себестоимость единицы изделия, его цену, охарактеризовать место возникновения затрат;
- в) определить общий объем затрат на производство и реализацию продукции, охарактеризовать место возникновения затрат.

18.5 Группировка затрат по калькуляционным статьям позволяет: ответ см. в п. 18.4.

18.6 Затраты, сумма которых зависит непосредственно от изменения объема производства, относятся к:

- а) основным затратам;
- б) накладным затратам;
- в) постоянным затратам;
- г) переменным затратам.

18.7 Постоянные затраты с ростом объема выпуска продукции:

- а) уменьшаются;
- б) не изменяются;
- в) остаются постоянными до достижения предприятия такого объема, при котором затраты равны выручке;
- г) увеличиваются.

18.8 При росте объема производства величина переменных затрат на единицу продукции:

- а) остается неизменной;
- б) изменяется пропорционально объему производства;
- в) уменьшается на величину роста объема производства.

18.9 Косвенные затраты – это:

- а) затраты, носящие общий характер для производства нескольких видов продукции, включающиеся в их себестоимость на основе специальных расчетов;
- б) затраты, прямо включающиеся в себестоимость каждого вида продукции;
- в) затраты, носящие общий характер для производства нескольких видов продукции, включающиеся в их себестоимость пропорционально удельному весу в общем объеме производства.

18.10 Затраты, включаемые в состав общехозяйственных расходов:

- а) заработная плата аппарата управления предприятием с отчислениями на социальное страхование;
- б) затраты на содержание и текущий ремонт цехов;
- в) расходы на доставку, включая погрузочно-разгрузочные работы, материальных ресурсов на склады предприятия;
- г) основная заработная плата производственных рабочих.

18.11 Общехозяйственные расходы относятся на себестоимость отдельных изделий, как правило, пропорционально:

- а) основной заработной плате работников предприятия;
- б) основной заработной плате производственных рабочих;
- в) расходам на подготовку и освоение производства;
- г) расходам на содержание и эксплуатацию оборудования.

18.12 Полная себестоимость продукции предприятия равна:

- а) Производственная себестоимость + Расходы на реализацию;
- б) Производственная себестоимость – Расходы на реализацию;
- в) Отпускная цена – Расходы на реализацию.

18.13 При планировании затрат на производство и реализацию продукции на предприятии составляются два плановых документа:

- а) план производства продукции; смета затрат на производство;
- б) план производства продукции; плановая калькуляция себестоимости;
- в) плановая калькуляция себестоимости; смета затрат на производство.

18.14 Калькулирование – это:

- а) система экономических расчетов себестоимости товарной продукции;
- б) система экономических расчетов себестоимости реализованной продукции;
- в) система экономических расчетов себестоимости единицы отдельных видов продукции, работ, услуг.

18.15 Плановая калькуляция составляется:

- а) на плановый период на основе действующих на начало этого периода норм и смет;
- б) для отражения совокупности всех затрат на производство и реализацию продукции;
- в) на плановый период без учета действующих норм.

18.16 Фактическая (отчетная) калькуляция составляется: ответ см. в п. 18.16.

Задача 18.1. Стоимость основных материалов составляет 3 240 р., возвратные отходы – 420 р., топливо и энергия на технологические нужды – 526 р., основная и дополнительная заработная плата производственных рабочих – 2 140 р. Коэффициент пропорциональности общехозяйственных расходов – 0,11, коммерческих расходов – 0,09. Определите полную себестоимость единицы продукции.

Задача 18.2. Рассчитайте цеховую, производственную и полную себестоимость товарной продукции (вычислив суммы обязательных страховых взносов по установленным ставкам). Дано: материальные затраты – 28 250 р., оплата труда производственных рабочих – 24 370 р., амортизация основных производственных средств – 5 030 р., земельный налог – 1 450 р., амортизация основных средств, используемых в целях управления – 2 100 р., оплата труда администрации – 13 250 р., расходы на маркетинговые исследования – 4 100 р.

Задача 18.3. Определите коэффициенты распределения общепроизводственных и общехозяйственных расходов, если величина общепроизводственных расходов по цеху составляет 1 786,9 р., величина общехозяйственных расходов по предприятию – 7 246,7 р., фонд заработной платы основных производственных рабочих цеха равен 624,7 р., фонд заработной платы основных производственных рабочих предприятия – 3 426,4 р.

Задача 18.4. Рассчитайте себестоимость реализованной продукции на плановый год, составив смету затрат на производство и реализацию товарной продукции. Дано: материальные затраты – 8 741 р.; затраты на оплату труда – 2 846 р.; отчисления на социальные нужды (рассчитаете по действующим нормам); амортизационные отчисления ОПС – 900 р.; прочие затраты – 350 р.; затраты, списанные на непроизводственные счета, – 605 р.; остатки расходов будущих периодов на начало года – 100 р., на конец года – 124 р.; остатки незавершенного производства на начало года – 290 р., на конец года – 250 р.; расходы на реализацию – 230 р.; остатки готовой продукции на складе на начало года – 224 р., на конец года – 211 р.

Задача 18.5. В цехе произведено 200 шт. изделия «А» и 400 шт. изделия «Б». Составьте смету затрат на производство по цеху и калькуляцию себестоимости

каждого вида продукции. Исходные данные приведены в таблице 18.1.

Таблица 18.1 – Исходные данные

Показатель	Всего	Изделие	
		«А»	«Б»
Заработная плата производственных рабочих, р.	20 000	12 000	8 000
Основные материалы, р.	14 000	8 000	6 000
Зарплата административно-управленческого персонала, р.	8 000	–	–
Заработная плата вспомогательных рабочих, р.	8 000	–	–
Амортизация здания, р.	6 000	–	–
Электрическая энергия на технологические цели, р.	10 000	4 000	6 000
Электрическая энергия на освещение цеха, р.	4 000	–	–
Амортизация оборудования, р.	16 000	–	–
Прочие затраты, р.	20 000	–	–

Задача 18.6. Рассчитайте себестоимость товарной продукции, затраты на 1 р. товарной продукции по данным таблицы 18.2. Выявите факторы, влияющие на изменение затрат. Сделайте выводы.

Таблица 18.2 – Исходные данные и расчет

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Изменение, +/-	
			р.	%
1 Объем товарной продукции, р.	40 720	43 190		
2 Материальные затраты, р.	26 140	27 210		
3 Оплата труда с начислениями, р.	4 810	4 910		
4 Амортизация ОПС, р.	4 150	4 390		
5 Прочие затраты, р.	750	1 050		
6 Себестоимость товарной продукции, р.	?	?		
7 Затраты на 1 р. товарной продукции, р.	?	?		

Задача 18.7. В отчетном году себестоимость товарной продукции составила 450 200 р., что определило затраты на 1 р. товарной продукции – 0,89 р. В плановом году затраты на 1 р. товарной продукции установлены в размере 0,85 р. Объем производства продукции будет увеличен на 8 %. Определите себестоимость товарной продукции планового года и сделайте выводы о динамике данного показателя.

Задача 18.8. Рассчитайте себестоимость реализованной продукции. Товарные остатки по производственной себестоимости на начало планируемого года составили 28 330 р., на конец года норма запаса готовой продукции в днях составит 15 дней, производственная себестоимость 4 квартала – 13 260 р.; выпуск товарной продукции по полной себестоимости планируется за год в размере 236 440 р.

Задача 18.9. Предприятие выпускает 1 200 т продукции в год по себестоимости 15 000 р. за тонну. Планом на предстоящий год предусмотрено увеличить выпуск продукции на 20 %, снизить ее себестоимость на 10 %. Цена за 1 т составляет 18 000 р. Определите фактический и плановый уровни затрат на 1 р.

товарной продукции и изменения данного показателя в плановом году в процентах.

Литература: [1, 2].

19 Денежные поступления и доходы организаций и управление ими

Цель занятия – изучить понятие, состав, порядок формирования, использования и планирования денежных доходов коммерческих организаций.

Вопросы для обсуждения

- 1 Понятие денежных поступлений и денежных доходов организации.
- 2 Роль денежных доходов в устойчивом развитии организации.
- 3 Состав и структура денежных доходов организаций.
- 4 Формирование и использование выручки от реализации продукции (работ, услуг).
- 5 Методы определения выручки от реализации продукции (работ, услуг).
- 6 Факторы, влияющие на размер выручки от реализации продукции (работ, услуг).
- 7 Цены (тарифы) на продукцию, работы, услуги.
- 8 Государственное регулирование цен.
- 9 Методы планирования выручки от реализации продукции (работ, услуг), доходов по инвестиционной и финансовой деятельности.
- 10 Возможные пути увеличения доходов организаций: рост объема реализации, повышение конкурентоспособности продукции, операции на финансовом рынке.

Тест 19

19.1 Доходы организации – это увеличение экономических выгод в течение отчетного периода путем:

- а) уменьшения активов;
- б) увеличения обязательств;
- в) уменьшения обязательств;
- г) увеличения активов.

19.2 Доходы по текущей деятельности формируются за счет:

- а) выручки от реализации продукции (работ, услуг);
- б) доходов, связанных с реализацией производственных запасов;
- в) доходов по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги других организаций.

19.3 К инвестиционным доходам относится:

- а) доход, полученный организацией в результате эмиссии собственных облигаций;
- б) проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств организации;

в) поступления, связанные с участием в уставных капиталах других организаций;

г) доход от реализации продукции (работ, услуг);

д) курсовые разницы, возникающие от пересчета активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте;

е) стоимость инвестиционных активов, полученных безвозмездно.

19.4 К финансовым доходам относится: ответ см. в п.19.3.

19.5 Выручка от реализации продукции (работ, услуг) представляет собой:

а) сумму денежных средств на текущем (расчетном) счете организации;

б) сумму денежных средств на текущем (расчетном), валютном и иных счетах организации;

в) сумму денежных средств, поступивших на текущий (расчетный), валютный и иные счета организации за отгруженную продукцию, выполненные работы и оказанные услуги.

19.6 Является ли выручка от реализации продукции чистым доходом предприятия:

а) да;

б) нет;

в) не всегда.

19.7 Выручка от реализации распределяется в следующей очередности:

а) из нее вычитаются косвенные налоги в том же порядке, в котором они включались в отпускную цену товаров, затем покрываются текущие затраты организации; оставшаяся часть – прибыль от реализации;

б) из нее вычитаются косвенные налоги в порядке, обратном тому, в котором они включались в отпускную цену товаров, затем покрываются текущие затраты организации; оставшаяся часть – прибыль от реализации;

в) покрываются текущие затраты организации, из нее вычитаются косвенные налоги в порядке, обратном тому, в котором они включались в отпускную цену товаров, оставшаяся часть – прибыль от реализации.

19.8 При расчете плановой суммы выручки от реализации продукции (В) используется формула ... (где O_n , O_k – остаток готовой продукции на складе и в отгрузке на начало и конец планового года; Т – товарный выпуск продукции в планируемом году):

а) $V = O_n + T + O_k$;

б) $V = O_n + T - O_k$;

в) $V = O_n - T + O_k$.

19.9 Метод прямого расчета выручки от реализации заключается в том, что:

а) по каждому изделию в отдельности подсчитывается объем реализации в отпускных ценах и складываются результаты;

б) выручка от реализации планируется исходя из общего объема выпуска товарной продукции в планируемом периоде в отпускных ценах;

в) выручка от реализации планируется исходя из общего объема выпуска товарной продукции в планируемом периоде в отпускных ценах и общей суммы входных и выходных остатков.

19.10 Основой оперативного контроля за поступлением выручки от реализации является:

- а) оперативный план производства продукции;
- б) оперативный план отгрузки продукции;
- в) оперативный план реализации продукции;
- г) текущий план реализации продукции.

19.11 Факторы роста выручки от реализации продукции:

- а) объем производства и реализации продукции, ее себестоимость, время реализации продукции (особенно сезонной), качество;
- б) объем производства и реализации продукции, ее цена, время реализации продукции (особенно сезонной), качество;
- в) объем производства и реализации продукции и ее цена.

19.12 Отпускная цена – это:

- а) цена, применяемая субъектами хозяйствования в расчетах за поставляемую продукцию (товары, работы, услуги) со всеми покупателями;
- б) цена, применяемая субъектами хозяйствования в расчетах за поставляемую продукцию (товары, работы, услуги) с другими организациями;
- в) цена, применяемая субъектами хозяйствования в расчетах за поставляемую продукцию (товары, работы, услуги) с населением.

19.13 Элементы отпускной цены:

- а) себестоимость производства и реализации;
- б) косвенные налоги;
- в) прибыль;
- г) прямые налоги.

19.14 В отпускную цену включаются косвенные налоги:

- а) НДС;
- б) акциз;
- в) налог на прибыль организации;
- г) налог на недвижимость.

Задача 19.1. Определите источники покрытия расходов предприятия соответствующими доходами в зависимости от их характера и условий получения в таблице 19.1.

Таблица 19.1 – Исходные данные

Виды расходов	Источник покрытия расходов
Расходы, связанные с продажей сверлильного станка	
Расходы, связанные с продажей производственных запасов	
Расходы, связанные с участием в совместной деятельности с другими предприятиями	
Расходы, связанные с аннулированием производственных заказов	
Штрафы, пени неустойки, уплаченные за нарушение хозяйственных договоров	
Расходы, связанные с эмиссией собственных облигаций	
Убытки прошлых лет по инвестиционной деятельности, выявленные в отчетном году	
Суммы недостачи запасов, выявленных в результате инвентаризации	
Потери от уценки активов	
Расходы, связанные с покупкой нового станка	

Задача 19.2. Рассчитайте сумму и структуру доходов промышленного предприятия по данным бухгалтерского учета (таблица 19.2) в соответствии с действующим законодательством за предыдущий и отчетный годы и их динамику. Расчеты представьте в табличной форме.

Таблица 19.2 – Исходные данные

Показатель	Предыдущий год, р.	Отчетный год, р.
Выручка от реализации продукции	898 000	899 500
Поступление предоплаты за продукцию	94 200	90 200
Авансы, полученные в счет оплаты продукции	132 200	112 000
Доходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов предприятия	12 000	12 000
Полученные проценты по акциям	1 260	1 080
Поступление от продажи основных средств	5 000	1 000
Средства, поступившие в погашение предоставленного займа другой организации	25 000	15 000
Штрафы, полученные за нарушение условий договоров	5 720	5 990
Прибыль по финансовой деятельности прошлых лет, выявленная в отчетном году	13 200	0
Сумма поступлений в возмещение причиненных организации убытков	5 900	8 040
Страховое возмещение от чрезвычайных обстоятельств	2 920	2 800
Курсовые разницы от переоценки дебиторской задолженности	1 520	1 380

Задача 19.3. Рассчитайте величину выручки от реализации продукции (брутто и нетто) за отчетный период. ОАО «Инструмент» за отчетный год реализовало продукции «А» – 1245 ед., продукции «Б» – 1983 ед., продукции «В» – 18430 ед. Отпускная цена с НДС составила для продукции «А» – 120 р., продукции «Б» – 485 р., продукции «В» – 6 р.

Задача 19.4. Рассчитайте выручку от реализации продукции в отпускных ценах в плановом году. Объем товарной продукции в отпускных ценах на плановый год – 325 460 р. Стоимость товарной продукции, выпущенной в четвертом квартале отчетного и планового годов, в отпускных ценах – 85 210 и 95 400 р. соответственно, по производственной себестоимости – 79 110 и 86 270 р. соответственно. Производственная себестоимость входных остатков готовой продукции в плановом году – 1 208 р., выходных остатков – 1 112 р.

Задача 19.5. Предприятие за месяц изготовило 30 деталей. Себестоимость единицы детали – 108 рублей. Рентабельность продукции установлена в размере 12 %. Сумма косвенных налогов на единицу товара – 36 р. Определите цену детали и сумму выручки (брутто) от реализации всех деталей.

Задача 19.6. Рассчитайте отпускную цену (без НДС и с НДС) на одну упаковочную единицу синтетического порошкообразного моющего средства «Универсал» (вес 500 г). Расчет проведите на калькуляционную единицу – 1 т. Исходные данные: сырье и материалы – 848 р.; электроэнергия на технологические цели – 19 р.; основная зарплата производственных рабочих – 21 р.; дополнительная зарплата производственных рабочих – 3,2 р.; отчисления от заработ-

ной платы – в соответствии с законодательством; общехозяйственные затраты – 5 %, общепроизводственные затраты – 20 % от материальных затрат; расходы на реализацию – 2,3 % от производственной себестоимости. Норматив рентабельности к полной себестоимости – 15 %.

Задача 19.7. При установлении отпускной цены промышленное предприятие применяет затратный метод с использованием показателя рентабельности продукции. Текущие затраты предприятия на производство единицы продукции 800 р. Рентабельность продукции – 20 %. Затраты оптовой организации в расчете на единицу продукции 90 р., а рентабельность равна 15 %. Определите отпускную цену предприятия-изготовителя, прибыль оптовой организации на единицу продукции, отпускную цену оптовой организации.

Литература: [1, 2].

20 Прибыль и рентабельность организаций и управление ими

Цель занятия – изучить экономическую сущность понятий «прибыль», «рентабельность», порядок расчета и планирования, их роль в формировании финансовых отношений коммерческой организации.

Вопросы для обсуждения

- 1 Финансовый результат деятельности организации.
- 2 Прибыль как показатель эффективности работы организации и как ее основной финансовый ресурс.
- 3 Общая прибыль организации (прибыль до налогообложения) и ее состав.
- 4 Этапы распределения и направления использования прибыли организации.
- 5 Показатели рентабельности работы организаций.
- 6 Методы планирования прибыли от реализации продукции, работ, услуг.
- 7 Планирование методом прямого счета.
- 8 Планирование на основе затрат на рубль товарной продукции.
- 9 Планирование на основе базовой рентабельности.
- 10 Маржинальный метод планирования прибыли.
- 11 Производственный (операционный) левверидж.
- 12 Точка безубыточности и запас финансовой прочности.
- 13 Факторы роста прибыли и рентабельности.
- 14 Финансовый контроль за прибылью и уровнем рентабельности.

Тест 20

20.1 Прибыль организации – это:

- а) средства, полученные от реализации продукции (работ, услуг), основных средств, нематериальных активов;
- б) разница между средствами, полученными от покупателей, и средствами, уплаченными поставщикам;
- в) разница между всеми доходами и расходами предприятия в отчетном периоде.

20.2 Прибыль от реализации продукции рассчитывается как:

- а) разность между доходами по текущей деятельности и затратами на производство и реализацию продукции;
- б) разность между выручкой от реализации продукции, налогами, включаемыми в цену и уплачиваемыми из выручки, себестоимостью реализованной продукции, расходами на управление и реализацию;
- в) разность между выручкой от реализации продукции и суммой налогов и отчислений в бюджет.

20.3 Прибыль до налогообложения определяется:

- а) как разница между выручкой от продаж и полной себестоимостью проданной продукции;
- б) как сумма прибыли текущей деятельности и сальдо инвестиционных и финансовых доходов и расходов;
- в) как разница между валовой прибылью, управленческими расходами и расходами на реализацию.

20.4 Прибыль, которая остается в распоряжении предприятия после уплаты всех налогов и платежей, называется:

- а) налогооблагаемой;
- б) чистой;
- в) валовой;
- г) льготируемой.

20.5 Направления использования чистой прибыли:

- а) финансирование капитальных вложений;
- б) покрытие недостатка оборотных средств;
- в) выплата заработной платы;
- г) уплата косвенных налогов;
- д) уплата налога на прибыль;
- е) выплата дивидендов акционерам предприятия.

20.6 Сущность дивидендной политики заключается в:

- а) установлении оптимальной пропорции между капитализируемой прибылью и направляемой на выплату дивидендов;
- б) обеспечении роста рыночной стоимости акций;
- в) обеспечении темпов прироста дивидендов.

20.7 Точка безубыточности – это:

- а) объем производства, в котором цена единицы продукции равна переменным затратам на ее производство;
- б) объем производства, при котором выручка равна сумме всех затрат на производство;
- в) точка пересечения прямых постоянных затрат и выручки;
- г) объем производства, при котором предприятие покрывает все затраты и получает прибыль.

20.8 Порог рентабельности (точка безубыточности) указывает на:

- а) долю постоянных затрат в валовой марже;
- б) критический объем продаж;
- в) долю прибыли в валовой марже.

20.9 Маржинальный доход применяется для планирования:

- а) прибыли от реализации;
- б) затрат;
- в) выручки от реализации.

20.10 Сила воздействия операционного рычага указывает:

- а) как изменится прибыль при изменении выручки от реализации на 1 %;
- б) на сколько фактический выпуск продукции больше или меньше критического;
- в) степень влияния структуры затрат на чистую прибыль.

20.11 Финансовый коэффициент, показывающий, сколько чистой прибыли приносит каждая единица, вложенная в основной и оборотный капитал, – это:

- а) рентабельность производства;
- б) рентабельность продаж;
- в) рентабельность активов.

20.12 Финансовый коэффициент, показывающий, сколько чистой прибыли содержится в каждой денежной единице выручки от реализации – это: ответ см. в п. 20.10.

20.13 Финансовый коэффициент, показывающий, сколько чистой прибыли приносит каждая единица собственных средств организации – это: ответ см. в п. 20.10.

20.14 Сколько чистой прибыли принесет предприятию каждый рубль, вложенный в собственные активы, если чистая прибыль составляет 211 000 р., а среднегодовая стоимость активов – 187 000 р.:

- а) 1,13 р.;
- б) 11,3 р.;
- в) 0,88 р.;
- г) 8,8 р.

20.15 Для определения точки безубыточности необходимо знать:

- а) постоянные затраты, переменные затраты на единицу продукции;
- б) цену продукции;
- в) затраты на единицу продукции;
- г) все вышеперечисленное.

20.16 Чему равна точка безубыточности, если цена реализации – 16 р., переменные затраты на единицу – 14 р., постоянные затраты на период – 100 р.:

- а) 100;
- б) 80;
- в) 20;
- г) 50.

Задача 20.1. Производственные мощности предприятия и емкость рынка продаж позволяют увеличить объем производства и реализации изделия «А» или изделия «Б». Финансовая служба предприятия располагает информацией об условиях производства товара, представленной в таблице 20.1. Рассчитайте плановую прибыль от реализации по двум вариантам и предложите к внедрению наиболее выгодный.

Задача 20.2. Финансовому отделу поручено проанализировать план производства и реализации продукции в номенклатурном разрезе с точки зрения суммы выручки и прибыли от реализации каждого вида выпускаемой продук-

ции (таблица 20.2). Расходы на реализацию планируются в размере 10 % к производственной себестоимости.

На основе полученных оценок смоделируйте предложения руководству предприятия по корректировке ассортиментного ряда.

Таблица 20.1 – Исходные данные

Показатель	Изделие «А»	Изделие «Б»
Увеличение объема производства, ед.	90 000	120 000
Цена за единицу, р.	125,10	80,60
Полная себестоимость единицы согласно калькуляции, р.	99,20	68,40

Таблица 20.2 – Исходные данные

Изделие	Остатки продукции на начало года, ед.	План производства продукции, ед.	Остатки продукции на конец года, ед.	Производственная себестоимость единицы продукции, р.	Отпускная цена единицы продукции, р.
А	310	5 680	220	10	13
Б	165	3 540	55	25	30
В	58	2 320	198	52	73
Г	243	3 620	365	98	122

Задача 20.3. Рассчитайте сумму прибыли от реализации продукции, если выручка от реализации с учетом НДС – 318 539 р., производственная себестоимость реализованной продукции – 156 232 р., расходы на реализацию – 11 030 р., управленческие расходы – 13 823 р.

Задача 20.4. Определите сумму прибыли до налогообложения предприятия за отчетный месяц, рассчитав ее составные элементы, по данным таблицы 20.3.

Рассчитайте рентабельность продаж и затрат в целом и по отдельным изделиям.

Таблица 20.3 – Исходные данные

Показатель	Изделие «А»	Изделие «Б»
Объем реализации, шт.	25	90
Цена одного изделия, р.	800	1 300
Себестоимость реализованной продукции, р.	35 000	144 000
Выручка от реализации основных средств, р.	32 000	
Расходы на демонтаж основных средств, р.	25 000	
Полученный штраф с поставщиков сырья за нарушение сроков поставок, р.	5 000	
Доходы от сдачи в аренду помещения, р.	14 000	
Убытки прошлых лет от реализации продукции, выявленные в отчетном периоде, р.	18 000	

Задача 20.5. Составьте отчет о прибылях и убытках за отчетный год (приложение В) ОАО «Свет» по следующим данным. За отчетный год реализовано продукции «А» – 1 200 ед., продукции «Б» – 900 ед. Отпускная цена без НДС составила для продукции «А» – 310 р., продукции «Б» – 395 р., себестоимость реализованной продукции – 399 000 р., управленческие расходы – 102 000 р., расходы на реализацию – 84 000 р., расходы по обслуживанию выпущенных облигаций – 15 000 р., доходы и расходы по продаже неиспользуемых объектов основных средств составляют 120 000 и 140 000 р. соответственно, штрафы уплачены ОАО «Свет» поставщикам в сумме 12 000 р., уплачены поставщиками ОАО «Свет» в сумме 10 000 р., проценты за хранение денег – 8 000 р.

Задача 20.6. На основе анализа финансовых результатов работы предприятия за отчетный год оцените (таблица 20.4) финансовую эффективность плана производства и реализации продукции с точки зрения рентабельности текущих затрат, рентабельности реализации и отдачи вложенного в производство основного и оборотного капитала.

Таблица 20.4 – Исходные данные

Показатель	Отчетный год	Плановый год
Выручка (нетто) от реализации продукции, р.	205 000	236 000
Себестоимость реализованной продукции, р.	175 000	193 000
Расходы на реализацию, р.	13 000	15 000
Управленческие расходы, р.	8 000	12 000
Среднегодовая стоимость основных производственных средств, р.	287 000	299 000
Среднегодовая сумма оборотных средств, р.	142 000	153 000

Задача 20.7. Предприятие производит продукцию, производственная мощность которого составляет 2 000 шт. в год. Постоянные расходы для данного производства 100 000 р., переменные составляют 100 р. за одну единицу продукции. Отпускная цена единицы продукции – 200 р. Определите точку безубыточности и постройте график безубыточности, себестоимость единицы продукции в точке безубыточности, выручку и затраты при критическом объеме продаж.

Задача 20.8. Определите точку безубыточности производства аналитическим и графическим методами. Дано: объем реализации продукции в год составляет 5 578 ед., условно-постоянные (постоянные) затраты – 486 000 р.; переменные затраты на единицу продукции – 140 р.; цена – 350 р.

Задача 20.9. Определите эффект (силу воздействия) операционного леве-риджа (рычага), рассчитайте, насколько может увеличиться прибыль при вероятном росте в планируемом году выручки от реализации на 5 %. Объем реализации прогнозируется предприятием в размере 1 300 000 р. Общехозяйственные и общепроизводственные расходы – 300 000 р. Себестоимость продукции, зависящая от объема производства, – 900 000 р.

Литература: [1, 2].

21 Организация финансового планирования и прогнозирования на предприятиях

Цель занятия – изучить сущность, назначение и принципы финансового планирования на предприятии, методы планирования и виды финансовых планов.

Вопросы для обсуждения

- 1 Содержание финансового планирования и прогнозирования, принципы организации.
- 2 Информационная база финансового планирования и прогнозирования.
- 3 Классификация форм и видов финансовых планов.
- 4 Объекты финансового планирования.
- 5 Общая характеристика перспективного финансового планирования. Формирование финансовой стратегии организации.
- 6 Общая характеристика текущего финансового планирования. Годовой финансовый план предприятия.
- 7 Оперативные финансовые планы, их назначение и порядок составления.
- 8 Контроль и регулирование выполнения финансовых планов.
- 9 Зарубежный опыт финансового планирования.
- 10 Бюджетирование как современная форма финансового планирования.

Тест 21

21.1 Финансовое планирование – это:

- а) планирование производственного процесса;
- б) планирование инвестиционных решений;
- в) планирование инвестиционных решений и решений по финансированию.

21.2 Отличия планирования от прогнозирования:

а) планирование рассматривает и наиболее вероятные события, и менее вероятные, но возможные события, прогнозирование же – только наиболее вероятные события и результаты;

б) планирование использует только вероятностно-статистические методы, а прогнозирование – только нормативные методы;

в) планирование использует только республиканские нормативы.

21.3 Главная задача финансового планирования:

а) обоснование производственно-технологической и инновационной политики предприятия;

б) определение необходимого объема финансовых ресурсов с учетом разумных резервов в рамках оптимальной структуры капитала;

в) оптимизация организационной структуры предприятия;

г) обеспечение маркетинговой стратегии.

21.4 Классификация финансового планирования по срокам действия включает:

а) оперативное планирование;

б) текущее планирование;

в) перспективное планирование;

г) все перечисленное выше.

21.5 Финансовое планирование, охватывающее период времени от 1 до 3(5) лет называется:

- а) текущим;
- б) перспективным;
- в) оперативным.

21.6 Планирование, осуществляемое на месяц, квартал называется: ответ см. в п. 21.5.

21.7 Процесс финансового планирования включает следующие этапы:

- а) анализ финансовых показателей за предыдущий период;
- б) составление прогнозных документов;
- в) разработка текущего финансового плана;
- г) оперативное финансовое планирование;
- д) составление специальных расчетов к финансовому плану.

21.8 Объектами финансового планирования на предприятии являются:

- а) инновационная деятельность;
- б) денежные потоки;
- в) финансовые ресурсы;
- г) выручка от реализации продукции;
- д) чистая прибыль.

21.9 Долгосрочное финансовое планирование – это:

- а) тактическое финансовое планирование;
- б) управление рабочим капиталом;
- в) финансовое планирование на срок больше года.

21.10 Определение долгосрочных целей финансовой деятельности предприятия и выбор наиболее эффективных способов и путей их достижения – это:

- а) финансовое планирование;
- б) финансовая стратегия;
- в) перспективное финансовое планирование.

21.11 Заключительный этап разработки финансовой стратегии организации:

- а) оценка эффективности разработанной стратегии;
- б) разработка финансовой политики фирмы;
- в) разработка системы непрерывности осуществления инвестиционной деятельности.

21.12 Результатом текущего финансового планирования является разработка следующих документов:

- а) плана движения денежных средств, планового отчета о прибылях и убытках, планового бухгалтерского баланса;
- б) плана движения денежных средств, планового отчета о прибылях и убытках, планового бухгалтерского баланса, кассового плана;
- в) плана движения денежных средств, планового отчета о прибылях и убытках, платежного календаря.

21.13 План движения денежных средств составляется:

- а) на год с разбивкой по кварталам;
- б) на год с разбивкой по месяцам;
- в) на год.

21.14 План движения денежных средств включает следующие виды деятельности:

- а) инвестиционную;
- б) текущую;
- в) финансовую;
- г) все вышеперечисленные.

21.15 Оперативное финансовое планирование включает составление:

- а) плана движения денежных средств, платежного календаря, кассового плана;
- б) платежного календаря, кассового плана;
- в) плана отчета о прибылях и убытках, плана движения денежных средств, платежного календаря, кассового плана.

21.16 Главная цель оперативного финансового планирования – это:

- а) определение состава денежных доходов предприятия;
- б) определение направлений расходования денежных средств;
- в) обеспечение целевого расходования мобилизованных денежных средств;
- г) достижение текущей сбалансированности денежных потоков.

21.17 Расчетно-аналитический метод разработки финансового плана базируется на:

- а) обосновании будущей экономической эффективности выделяемых средств;
- б) многовариантных расчетах и критерии выбора;
- в) нормах и нормативах;
- г) применении индекса изменения достигнутой величины базового финансового показателя;
- д) количественном выражении взаимосвязей между финансовыми показателями и факторами, влияющими на их величину.

21.18 Нормативный метод базируется на: ответ см. в п. 21.17.

21.19 Метод оптимизации плановых решений базируется на: ответ см. в п. 21.17.

21.20 Метод экономико-математического моделирования базируется на: ответ см. в п. 21.17.

21.21 Бюджетирование – это:

- а) процесс составления бюджета организации, т. е. количественного выражения централизованно устанавливаемых показателей плана организации на определенный период по использованию всех видов ресурсов, формированию источников финансирования текущей и инвестиционной деятельности, доходам и расходам, движению денежных средств и инвестициям;
- б) разработка экономической политики в масштабах государства;
- в) процедура принятия годового бюджета страны;
- г) все перечисленное в других пунктах.

21.22 Планом ООО «Ага» предусмотрена выручка от реализации товаров на сумму 200 000 р., при этом поступление денег на текущий (расчетный) счет составит 150 000 р. Общая сумма платежей ожидается в размере 180 000 р., при этом конечное сальдо в плане денежных средств – 25 000 р. В этой связи организации:

- а) достаточно собственных средств;
- б) необходим кредит в размере 55 000 р.;
- в) необходим кредит в размере 30 000 р.

21.23 Начальное сальдо бюджета денежных средств – 200 000 р. В октябре предполагаются поступления на текущий (расчетный) счет – 150 000 р., в кассу – 80 000 р. Планируемые затраты октября: оплата материалов – 30 000 р., выплата заработной платы – 40 000 р., погашение процентов за пользование кредитом – 5 000 р., оплата коммунальных услуг – 10 000 р., амортизация – 8 000 р. Конечное сальдо плана денежных средств на октябрь составит:

- а) 400 000 р.;
- б) 300 000 р.;
- в) 345 000 р.

21.24 Организация произвела в отчетном году 200 000 единиц продукции. Общие производственные затраты составили 400 000 р., из них 180 000 р. – постоянные расходы. Предполагается, что никаких изменений в используемых производственных методах и ценообразования не произойдет. Общие затраты для производства 230 000 ед. продукта в следующем году составят:

- а) 433 000 р.;
- б) 400 000 р.;
- в) 350 000 р.

21.25 Поведение затрат организации описывается формулой $Y = 800 + 4X$. При выпуске 400 единиц изделий планируемые затраты организации составят:

- а) 3 000 р.;
- б) 2 400 р.;
- в) 2 000 р.;

21.26 Предприятие производит 400 единиц изделий. Общая сумма его затрат составляет 80 000 р., размер постоянных расходов – 30 000 р. Гибкий бюджет затрат предприятия может быть представлен в виде:

- а) $y = 80\,000 + 125x$;
- б) $y = 30\,000 + 125x$;
- в) $y = 50\,000 + 125x$.

21.27 Из бюджета продаж предприятия следует, что в октябре будет реализовано 12 500 ед. продукта «А» и 30 000 ед. продукта «Б». Цена реализации продукта «А» – 20 р., продукта «Б» – 30 р. Вознаграждение, причитающееся коммерческому отделу, составляет 10 % от объемов реализации продукта «А» и 8 % от продукта «Б». В соответствии с бюджетом коммерческому отделу будет начислено вознаграждение в сумме:

- а) 100 000 р.;
- б) 97 000 р.;
- в) 105 000 р.

Задача 21.1. Составьте бюджет доходов и расходов (годовой финансовый план) ОАО «Сигнал». В случае несбалансированности бюджета предложите недостающие источники финансирования или направления использования избыточных доходов. Исходные данные: выплата дивидендов – 120 000 р.; долгосрочные инвестиции в основные средства – 335 000 р.; полученные банковские долгосрочные кредиты – 310 000 р.; долгосрочные финансовые вложения – 550 00 р.; прибыль от реализации продукции – 800 000 р.; доходы по инвестиционной деятельности – 500 000 р., расходы – 380 000 р.; доходы по финансо-

вой деятельности – 120 000 р., расходы – 130 000 р.; отчисления в резервный фонд, образуемый в соответствии с законодательством, – 265 000 р.; полученные банковские краткосрочные кредиты – 50 000 р.; погашение долгосрочных кредитов и процентов по ним – 325 000 р.; погашение краткосрочных кредитов – 41 000 р.; расходы на материальное стимулирование – 129 000 р.; налог на прибыль – в соответствии с налоговым законодательством; содержание объектов непромышленной сферы, числящихся на балансе предприятия, – 150 000 р.; полученная бюджетная ссуда – 25 000 р.; погашение бюджетной ссуды и процентов по ней – 19 000 р.

Задача 21.2. Составьте бюджет валютных доходов и расходов ОАО «Сигнал». Исходные данные: остаток валюты на текущем (расчетном) валютном счете на начало периода – 8 000 евро. В плановом периоде планируется: покупка импортного оборудования на сумму 120 000 евро, импортных материалов на сумму 4 000 евро. Необходимо провести платеж в счет погашения кредита, полученного в инвалюте, – 13 000 евро. Планируется продать на внешних рынках продукции на сумму 130 000 евро. Поступление дебиторской задолженности – 2 000 евро.

Задача 21.3. Составьте платежный календарь ООО «Форсаж» на третью неделю месяца. Сделайте выводы о его сбалансированности.

Исходные данные: остаток на текущем (расчетном) счете на начало периода – 23 р.; выручка от продажи продукции – 3 513 р.; выручка от продажи лишних товарно-материальных ценностей – 157 р.; поступление дебиторской задолженности – 221 р.; заработная плата – 1 132 р.; налоги – 420 р.; погашение кредиторской задолженности – 158 р.; оплата счетов за товарно-материальные ценности – 1 584 р.; погашение кредита банка и уплата процентов – 254 р.

Литература: [1, 2].

22 Налогообложение организаций и финансовый менеджмент в этой сфере

Цель занятия – изучить сущность налогов, содержание налоговых отношений организации.

Вопросы для обсуждения

- 1 Налоговые отношения организации, их объективная необходимость и функции.
- 2 Общая характеристика республиканских и местных налогов.
- 3 Налоговая нагрузка на организацию, показатели измерения.
- 4 Налоговое планирование в организациях, его роль и влияние на оптимизацию налоговой нагрузки.
- 5 Процедура формирования налогового бюджета (плана).

Тест 22

22.1 Налог – это:

- а) обязательный платеж, взимаемый с юридических и физических лиц;
- б) обязательный индивидуальный платеж, взимаемый с юридических и физических лиц;
- в) обязательный индивидуальный безвозмездный платеж, взимаемый с юридических и физических лиц в целях формирования государственных финансов.

22.2 Налоги выполняют функции:

- а) фискальную;
- б) регулируемую;
- в) контрольную;
- г) финансирования социальной политики.

22.3 Фискальная функция налога – это:

- а) функция количественного отражения налоговых поступлений и их сопоставления с потребностями государства;
- б) функция формирования стабильной доходной части государственного бюджета;
- в) функция ограничения (сдерживания определенных видов деятельности либо производства определенных товаров и услуг).

22.4 Обязанность уплатить налог возникает, если:

- а) установлены налоговая ставка и налоговый период;
- б) установлены объекты налогообложения и налоговые льготы;
- в) установлены налогоплательщики и все элементы налогообложения.

22.5 Налогоплательщик – это:

- а) физическое или юридическое лицо, на которое законом возложена обязанность уплачивать налог;
- б) физическое лицо, на которое падает фактическое налоговое бремя;
- в) единица измерения объекта налога;
- г) все физические лица.

22.6 Налоговый менеджмент включает звенья (уровни):

- а) корпоративный;
- б) государственный;
- в) международный;
- г) классический.

22.7 Элементами налогового менеджмента являются:

- а) налоговое планирование;
- б) налоговое регулирование;
- в) налоговое функционирование;
- г) налоговый контроль.

22.8 Конечная цель корпоративного налогового менеджмента:

- а) минимум уплаченных налогов;
- б) максимум уплаченных налогов;
- в) максимум полученной прибыли.

22.9 Налоговое планирование на предприятии означает:

- а) использование легальных методов снижения налоговых платежей;

- б) ведение двойной бухгалтерии;
- в) установление индивидуальных льгот со стороны законодателя;
- г) отмену обязательств по уплате налогов со стороны органов местного самоуправления.

22.10 Возможность применения налогоплательщиком пробелов в законодательстве для сокращения своих обязательств перед бюджетом – это сущность:

- а) налоговой оптимизации;
- б) уклонения от уплаты налогов;
- в) финансового прогнозирования.

22.11 Налоговые льготы могут выступать в виде:

- а) вычетов из облагаемого дохода;
- б) уменьшения ставки вплоть до нулевой;
- в) скидки с исчисленной суммы налога;
- г) все ответы верны.

22.12 Своевременное зачисление налоговых платежей предприятий в бюджет контролируют:

- а) государственные налоговые инспекции;
- б) территориальные финансовые органы;
- в) контрольно-ревизионные управления министерств.

22.13 При расчете налоговой нагрузки в качестве знаменателя используют:

- а) прибыль;
- б) добавленную стоимость;
- в) выручку от реализации;
- г) величину расходов;
- д) валовой (общий) доход.

Задача 22.1. Определите показатели налоговой нагрузки организации за два года. Рассчитайте их изменение и сделайте выводы (таблица 22.1).

Таблица 22.1 – Исходные данные

Показатель	20X1 год	20X2 год
1 Доходы от реализации без НДС, р.	626 377	820 774
2 Начисленный НДС, р.	147 739	152 124
3 Выручка от реализации с НДС, р.	?	?
4 Доходы от инвестиционной и финансовой деятельности, р.	13 116	15 707
5 Расходы от инвестиционной и финансовой деятельности, р.	19 523	18 121
6 Валовой доход, р.	?	?
7 Сумма платежей во внебюджетные фонды, р.	10 102	10 258
8 Сумма налоговых платежей, р.	171 897	176 496
9 Общая сумма налогов в бюджет и внебюджетные фонды, р.	?	?
10 НДС к уплате, р.	146 189	150 352
11 Общая налоговая нагрузка, %	?	?
12 Налоговая нагрузка по платежам в бюджет, %	?	?
13 Налоговая нагрузка по платежам во внебюджетные фонды, %	?	?
14 Налоговая нагрузка по НДС, %	?	?

Литература: [1, 2].

23 Страховые отношения организаций и управление ими

Цель занятия – изучить сущность страхования, его отрасли и виды, содержание страховых отношений коммерческих организаций.

Вопросы для обсуждения

- 1 Сущность страхования и его виды.
- 2 Участники страховых отношений и объекты страховой защиты.
- 3 Страховые случаи.
- 4 Порядок заключения и прекращения договоров страхования.
- 5 Денежные расходы страхователя и подходы к управлению их объемами.
- 6 Страховые возмещения как источник финансовых ресурсов страхователя.
- 7 Проблемы и перспективы развития страховых отношений в национальной экономике.

Тест 23

23.1 Экономическая сущность страхования состоит:

- а) в солидарной раскладке возможного ущерба от стихийных бедствий и других событий между заинтересованными лицами;
- б) в случайном характере наступления страховых событий и неравномерности возможного ущерба;
- в) в особых перераспределительных денежных отношениях между участниками страхования по поводу формирования специального фонда за счет страховых взносов страхователей, предназначенного для возмещения возможного ущерба, причиненного одному из них в результате страхового случая.

23.2 Сущность понятия «страховой риск»:

- а) предполагаемое событие, на случай наступления которого проводится страхование;
- б) страховой случай, с наступлением которого возникает обязанность страховщика произвести страховую выплату страхователю, застрахованному лицу, выгодоприобретателю или третьим лицам;
- в) страховая (рисковая) надбавка.

23.3 В зависимости от источника возникновения выделяют следующие риски имущественного страхования:

- а) связанные с проявлением стихийных сил природы;
- б) связанные с целенаправленным воздействием человека;
- в) связанные с совершением страхователем противоправных действий.

23.4 Какие риски страхуются при страховании от перерывов в производстве:

- а) риски убытков;
- б) риски утраты средств производства;
- в) риски дополнительных непроизводительных расходов;
- г) риски, направленные на модернизацию производства.

23.5 Какие риски страхуются при страховании кредитов:

- а) риск невозврата кредита независимо от причины;

б) риск невозврата кредита из-за случайных обстоятельств предпринимательской деятельности заемщика, оговоренных в договоре страхования;

в) риск невозврата кредита из-за банкротства заемщика.

23.6 Страхование имущества юридических лиц – это:

а) отрасль страхования;

б) подвид страхования;

в) вид страхования;

г) подотрасль страхования.

23.7 Виды имущественного страхования – это:

а) страхование грузов;

б) страхование жизни;

в) страхование от несчастных случаев и болезней;

г) страхование финансовых рисков.

23.8 Объектами имущественного страхования являются:

а) наземный транспорт;

б) водный транспорт;

в) воздушный транспорт;

г) гражданская ответственность.

23.9 Уровень страховой оценки по отношению к стоимости имущества называют:

а) страховым обеспечением;

б) страховой суммой;

в) страховой ответственностью.

23.10 Плата страхователя за услугу страховщика с единицы страховой суммы или предмета страхования – это:

а) страховая премия;

б) страховая сумма;

в) страховой тариф.

23.11 Сумма, на которую застраховано имущество, гражданская ответственность и т. д., называется:

а) минимальный размер возмещения;

б) ставка страхования;

в) страховой взнос;

г) страховая сумма.

23.12 Наиболее распространенной системой страхового обеспечения является система:

а) предельного страхового обеспечения;

б) пропорционального обеспечения;

в) первого риска.

23.13 Договорная дисциплина в страховании на территории Республики Беларусь регулируется:

а) Налоговым кодексом РБ;

б) Гражданским кодексом РБ;

в) Правилами страхования;

г) Положением о страховой деятельности в РБ.

23.14 Договор страхования вступает в силу (если иное не предусмотрено договором) с момента:

- а) подачи письменного заявления страхователя;
- б) подписания договора страховщиком и страхователем;
- в) оплаты страховой премии;
- г) наступления страхового случая.

23.15 По договору имущественного страхования при наступлении страхового случая:

- а) возмещаются убытки, причиненные застрахованному имуществу;
- б) выплачивается указанная в договоре страховая сумма;
- в) компенсируется стоимость утраченного имущества;
- г) возмещается ущерб, понесенный страхователем.

23.16 Размер страховой выплаты по договорам имущественного страхования должен:

- а) не превышать страховую сумму;
- б) равняться страховой сумме;
- в) равняться сумме ущерба.

23.17 Структурными элементами нетто-премии являются:

- а) рисковый взнос;
- б) гарантийная надбавка;
- в) сберегательный взнос;
- г) нагрузка.

23.18 Страховая франшиза – это:

- а) перечень исключений из объема страховой ответственности;
- б) конкретизация имущественных интересов страхователя;
- в) освобождение страховщика от возмещения убытков страхователя, не превышающих определенный размер.

Задача 23.1. Имущество предприятия стоимостью 14 тыс. р. застраховано в двух страховых организациях: у страховщика № 1 – на страховую сумму 10 000 р., у страховщика № 2 – 2 000 р. Ущерб по страховому случаю составил 9 000 р. Определите, в каком объеме возместит ущерб страхователю каждая страховая организация.

Задача 23.2. Страховая стоимость объекта страхования составляет 700 000 р., страховая сумма 900 000 р., ущерб оценили в 500 000 р. Определите размер возмещения.

Задача 23.3. Взрывом разрушен цех, балансовая стоимость которого с учетом износа составляет 100 000 р. В цехе находилась продукция стоимостью 20 000 р. Для устранения последствий взрыва привлекались люди и техника. Стоимость затрат составила 1 000 р., сумма от сдачи металлолома – 2 000 р. Восстановительные работы продолжались в течение месяца (цех не работал). Потеря прибыли за этот период – 150 000 р. Затраты на восстановление цеха – 125 000 р. Определите сумму прямого убытка, косвенного убытка, общую сумму убытка.

Задача 23.4. Страховая стоимость объекта страхования составляет 700 000 р., страховая сумма 350 000 р., ущерб определили в размере 400 00 р.

Определите, какое получит возмещение страхователь при условиях договора страхования с пропорциональным страховым обеспечением.

Задача 23.5. Страховая сумма по имущественному страхованию составила 500 000 р., франшиза определена в размере 10 000 р. Определите размер возмещения по условной и безусловной франшизе, если ущерб составил 8 000 р.; 25 000 р.

Задача 23.6. Страховая стоимость объекта страхования составляет 500 000 р., страховая сумма – 350 000 р., ущерб определили в размере 250 000 р. Определите, какое получит возмещение страхователь при условиях договора страхования по системе первого риска, если ущерб равен 200 000 р.; 270 000 р.

Литература: [3].

Список литературы

1 **Кобринский, Г. Е.** Финансы и финансовый рынок / Г. Е. Кобринский. – Минск: Вышэйшая школа, 2014. – 348 с.

2 **Мазурина, Т. Ю.** Финансы организаций (предприятий): учебник / Т. Ю. Мазурина. – Москва: ИНФРА-М, 2015. – 528 с.

3 **Сплетухов, Ю. А.** Страхование: учебное пособие / Ю. А. Сплетухов. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2010. – 357 с.

4 Финансы предприятий. Практикум: учебное пособие / Г. Е. Кобринский [и др.]; под ред. Г. Е. Кобринского, Т. Е. Бондарь. – Минск: Вышэйшая школа, 2008. – 351 с.

Приложение А (обязательное)

РАСЧЕТ

СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ организации « _____ » на 01 ____ 20__ г.

	Наименование показателей	На		На		
		20	г.	31 декабря	20	г.
1	АКТИВЫ					
1.1	в том числе: долгосрочные активы					
1.1.1	в том числе: основные средства					
1.1.2	нематериальные активы					
1.1.3	доходные вложения в материальные активы					
1.1.4	вложения в долгосрочные активы					
1.1.5	долгосрочные финансовые вложения					
1.1.6	отложенные налоговые активы					
1.1.7	долгосрочная дебиторская задолженность					
1.1.8	прочие долгосрочные активы					
1.2	краткосрочные активы					
1.2.1	в том числе: запасы					
1.2.2	долгосрочные активы, предназначенные для реализации					
1.2.3	расходы будущих периодов					
1.2.4	НДС по приобретенным товарам, работам, услугам					
1.2.5	краткосрочная дебиторская задолженность					
1.2.6	краткосрочные финансовые вложения					
1.2.7	денежные средства и их эквиваленты					
1.2.8	прочие краткосрочные активы					
2	АКТИВЫ, принимаемые к расчету (стр. 1.1 + стр. 1.2)					
3	ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
3.1	в том числе: долгосрочные обязательства					
3.1.1	в том числе: долгосрочные кредиты и займы					
3.1.2	долгосрочные обязательства по лизинговым платежам					
3.1.3	отложенные налоговые обязательства					
3.1.4	доходы будущих периодов					
3.1.5	резервы предстоящих платежей					
3.1.6	прочие долгосрочные обязательства					
3.2	краткосрочные обязательства, в том числе:					
3.2.1	краткосрочные кредиты и займы					
3.2.2	краткосрочная часть долгосрочных обязательств					
3.2.3	краткосрочная кредиторская задолженность					
3.2.4	обязательства, предназначенные для реализации					
3.2.5	доходы будущих периодов					
3.2.6	резервы предстоящих платежей					
3.2.7	прочие краткосрочные обязательства					
4	ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, принимаемые к расчету (стр. 3.1 + стр. 3.2)					
5	Стоимость чистых активов (стр. 2 – стр. 4)					

Приложение Б (обязательное)

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на _____ 20__ г.

Организация	
Учетный номер	
Вид экономической деятельности	
Организационно-правовая форма	
Орган управления	
Единица измерения	
Адрес	

Активы	Код строки	На _____ 20__ г.	На 31 декабря 20__ г.
1	2	3	4
I. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	110		
Нематериальные активы	120		
Доходные вложения в материальные активы	130		
В том числе:			
инвестиционная недвижимость	131		
предметы финансовой аренды (лизинга)	132		
прочие доходные вложения в материальные активы	133		
Вложения в долгосрочные активы	140		
Долгосрочные финансовые вложения	150		
Отложенные налоговые активы	160		
Долгосрочная дебиторская задолженность	170		
Прочие долгосрочные активы	180		
ИТОГО по разделу I	190		
II. КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210		
В том числе:			
материалы	211		
животные на выращивании и откорме	212		
незавершенное производство	213		
готовая продукция и товары	214		
товары отгруженные	215		
прочие запасы	216		
Долгосрочные активы, предназначенные для реализации	220		
Расходы будущих периодов	230		
Налог на добавленную стоимость по приобретенным товарам, работам, услугам	240		
Краткосрочная дебиторская задолженность	250		
Краткосрочные финансовые вложения	260		
Денежные средства и их эквиваленты	270		
Прочие краткосрочные активы	280		
ИТОГО по разделу II	290		
БАЛАНС	300		

Собственный капитал и обязательства	Код строки	На _____ 20 ____ г.	На 31 декабря 20 ____ г.
1	2	3	4
III. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	410		
Неоплаченная часть уставного капитала	420		
Собственные акции (доли в уставном капитале)	430		
Резервный капитал	440		
Добавочный капитал	450		
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	460		
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	470		
Целевое финансирование	480		
ИТОГО по разделу III	490		
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные кредиты и займы	510		
Долгосрочные обязательства по лизинговым платежам	520		
Отложенные налоговые обязательства	530		
Доходы будущих периодов	540		
Резервы предстоящих платежей	550		
Прочие долгосрочные обязательства	560		
ИТОГО по разделу IV	590		
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные кредиты и займы	610		
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств	620		
Краткосрочная кредиторская задолженность	630		
В том числе:			
поставщикам, подрядчикам, исполнителям	631		
по авансам полученным	632		
по налогам и сборам	633		
по социальному страхованию и обеспечению	634		
по оплате труда	635		
по лизинговым платежам	636		
собственнику имущества (учредителям, участникам)	637		
прочим кредиторам	638		
Обязательства, предназначенные для реализации	640		
Доходы будущих периодов	650		
Резервы предстоящих платежей	660		
Прочие краткосрочные обязательства	670		
ИТОГО по разделу V	690		
БАЛАНС	700		

Приложение В (обязательное)

ОТЧЕТ о прибылях и убытках за
_____ 20_____ г.

Организация	
Учетный номер	
Вид экономической деятельности	
Организационно-правовая форма	
Орган управления	
Единица измерения	
Адрес	

Наименование показателей	Код строки	За _____ 20 _____ г.	За _____ 20 _____ г.
1	2	3	4
Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг	010		
Себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг	020		
Валовая прибыль	030		
Управленческие расходы	040		
Расходы на реализацию	050		
Прибыль (убыток) от реализации продукции, товаров, работ, услуг	060		
Прочие доходы по текущей деятельности	070		
Прочие расходы по текущей деятельности	080		
Прибыль (убыток) от текущей деятельности	090		
Доходы по инвестиционной деятельности	100		
В том числе:			
доходы от выбытия основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов	101		
доходы от участия в уставном капитале других организаций	102		
проценты к получению	103		
прочие доходы по инвестиционной деятельности	104		
Расходы по инвестиционной деятельности	110		
В том числе:			
расходы от выбытия основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов	111		
прочие расходы по инвестиционной деятельности	112		
Доходы по финансовой деятельности	120		
В том числе:			
курсовые разницы от пересчета активов и обязательств	121		
прочие доходы по финансовой деятельности	122		
Расходы по финансовой деятельности	130		
В том числе:			
проценты к уплате	131		
курсовые разницы от пересчета активов и обязательств	132		
прочие расходы по финансовой деятельности	133		
Прибыль (убыток) от инвестиционной и финансовой деятельности	140		
Прибыль (убыток) до налогообложения	150		
Налог на прибыль	160		
Изменение отложенных налоговых активов	170		
Изменение отложенных налоговых обязательств	180		
Прочие налоги и сборы, исчисляемые из прибыли (дохода)	190		
Прочие платежи, исчисляемые из прибыли (дохода)	200		
Чистая прибыль (убыток)	210		
Результат от переоценки долгосрочных активов, не включаемый в чистую при- быль (убыток)	220		
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	230		
Совокупная прибыль (убыток)	240		
Базовая прибыль (убыток) на акцию	250		
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	260		