



ФИНАНСЫ ПРЕДПРИЯТИЙ

**Методические указания
к практическим занятиям
по дисциплине «Финансы предприятий»**

**для студентов всех форм обучения специальностей
«Финансы», «Учет и аудит», «Экономика предприятий»,
«Менеджмент в производственной сфере»**

Севастополь 2010



УДК 336.13.012.24 (07)

Финансы предприятий

Методические указания к практическим занятиям по дисциплине «Финансы» для студентов всех форм обучения / Сост. В.П. Винниченко, М.И. Казнова, С.В. Сорокина, А.С. Полещук, А.П. Поляков. – Севастополь. Изд-во СевНТУ, 2010. – 52 с.

Цель методических указаний: обеспечить студентов экономических специальностей всех форм обучения методической базой для освоения курса «Финансы предприятий»; конкретизировать теоретический материал, изложенный на лекциях.

Методические указания рассмотрены и утверждены на заседании кафедры «Финансы и кредит», протокол № 11 от 14.04.2010 г.

Допущены учебно-методическим центром СевНТУ в качестве методических указаний.

Рецензент:

Гридина Н.М., кандидат экономических наук, доцент кафедры Экономики и маркетинга.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	4
Тема 1 Основы финансов предприятия	5
Тема 2. Текущие затраты предприятия и источники их финансирования	6
Тема 3. Планирование выручки от реализации	15
Тема 4. Формирование и планирование прибыли предприятия	20
Тема 5. Налогообложение предприятий.....	30
Тема 6. Финансовое обеспечение воспроизводства основных средств...	34
Тема 7. Оборотные средства и их организация на предприятии.....	36
Тема 8. Кредитование предприятий.....	42
Тема 9. Оценка финансового состояния предприятия. Финансовая санация и банкротство предприятий.....	49
Список рекомендуемой литературы.....	51

ВВЕДЕНИЕ

Рыночная экономика предъявляет серьезные требования к работникам экономических служб.

В условиях жесткой конкуренции фирме необходимо выбрать правильную финансовую стратегию, обеспечивающую получение прибыли, стабильность производственного и социального развития, доверие кредиторов и инвесторов. Коммерческим банкам и предприятиям разных форм собственности нужны квалифицированные кадры, умеющие перспективно мыслить, глубоко знающие свое дело, работающие на персональном компьютере, владеющие деловым иностранным языком и психологией клиента.

Программа курса «Финансы предприятия» предусматривает изучение финансов предприятия, которые, будучи частью общей системы финансовых отношений, отражают процесс образования, распределения, использования доходов на предприятиях различных отраслей экономики.

Предметом дисциплины «Финансы предприятия» являются денежные отношения, возникающие в процессе хозяйственной деятельности предприятий, их объединений, связанные с формированием собственных и привлечением заемных средств, их использованием на финансирование затрат и инвестиций предприятий, образованием и распределением полученной прибыли. В настоящей дисциплине не изучаются особенности финансов инвестиционных фондов, бирж, банков и кредитных учреждений, страховых организаций, поскольку экономико-правовые и финансовые основы их деятельности регулируются специальными нормативными актами, знание которых, тем не менее, помогает понять характер взаимодействия предприятий с этими элементами рыночной инфраструктуры.

Изучив курс «Финансы предприятий»,

СТУДЕНТ ДОЛЖЕН ЗНАТЬ:

1. Основы организации финансов предприятий;
2. Порядок планирования затрат на производство и реализацию продукции и выручки от реализации;
3. Состав, направления распределения и использования прибыли и основы управления формированием прибыли;
4. Характеристику налогов, уплачиваемых предприятием, и нормативно-правовые основы их исчисления;
5. Основы организации основных и оборотных средств предприятия;
6. Особенности финансовых отношений в хозяйственных обществах, объединениях, арендных предприятиях;
7. Особенности финансов АО;
8. Содержание финансового планирования на предприятии.

СТУДЕНТ ДОЛЖЕН УМЕТЬ:

1. Составлять смету затрат на производство;
2. Производить расчет плановой выручки от реализации;
3. Рассчитывать плановые и фактические показатели прибыли и рентабельности и влияние на них отдельных факторов;

4. Определять суммы уплачиваемых предприятием налогов;
5. Планировать сумму амортизационных отчислений;
6. Планировать источники капитальных вложений;
7. Определять потребность в оборотных средствах;
8. Составлять баланс расходов и доходов предприятия, финансовый раздел бизнес-плана фирмы, оперативные финансовые планы.

ТЕМА 1. ОСНОВЫ ФИНАНСОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

1. Сущность финансов предприятий.
2. Финансовые ресурсы. Денежные средства. Фонды денежных средств.
3. Организация финансовой деятельности и задачи финансовых служб предприятия.
4. Финансовая информация и ее потребители.
5. Содержание и задачи управления финансами предприятий.

ОСНОВНЫЕ ТЕРМИНЫ

Финансы предприятий; функции финансов предприятий; финансовый аппарат предприятия; функции финансового отдела; финансовая информация; внутренняя финансовая информация; потребители финансовой информации; финансовый механизм предприятия

ВОПРОСЫ К ОБСУЖДЕНИЮ

1. Раскройте содержание финансов предприятий. Приведите примеры.
2. Почему в современных условиях существенно расширяется сфера экономических отношений, выражаемых финансами предприятий?
3. Приведите формулу кругооборота фондов предприятия. Как движение стоимости и смена ее форм обслуживаются финансами в различных фазах?
4. Что включается в понятия «организация финансов предприятий» и «финансовая деятельность»?
5. Чем вызвана необходимость составления финансовой информации на предприятии?
6. Раскройте содержание финансового механизма на предприятии и его структуру.
7. Для предприятия наиболее важен баланс и учет результатов. Приведите их структуру.

ТЕМА 2. ТЕКУЩИЕ ЗАТРАТЫ ПРЕДПРИЯТИЯ И ИСТОЧНИКИ ИХ ФИНАНСИРОВАНИЯ

ОСНОВНЫЕ ТЕРМИНЫ

Издержки; затраты; расходы; прямые затраты; косвенные затраты; калькуляция себестоимости; себестоимость; производственная себестоимость; расходы по операционной деятельности; расходы по инвестиционной деятельности ; расходы по финансовой деятельности; накладные расходы; суммарная калькуляция; переменные (пропорциональные) затраты; административно-сбытовые расходы; постоянные затраты (эксплуатационные расходы); точка нулевой прибыли; запас финансовой прочности; порог рентабельности

ВОПРОСЫ К ОБСУЖДЕНИЮ

1. Затраты на производство и реализацию продукции (работ, услуг), их состав, экономическое содержание.
2. Определение затрат предприятия в НСБУ.
3. Планирование затрат на производство и реализацию продукции (работ, услуг).
4. Цель и методы расчета себестоимости.
5. Применение классификации затрат на практике.
6. Источники финансирования затрат на производство и реализацию продукции.
7. Методы расчета порога рентабельности.
8. Запас финансовой прочности и его расчет.
9. Эффект операционного левериджа и возможности его использования.
10. Содержание затратной политики предприятия.

ПРАКТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

Задача 1.

На основании данных сметы определить валовую продукцию, производственную и полную себестоимость реализованной товарной продукции, прибыль от реализации. Проанализировать состав и структуру затрат на производство и реализацию продукции.

Таблица 1 - Смета затрат на производство (тыс. грн.)

Затраты		План на 2010 г.	
		Всего	в т. ч. на IV квартал
1.	Материальные затраты (за вычетом стоимости возвратных отходов)	2 728	637
2.	Затраты на оплату труда	2 210	602

Продолжение таблицы 1

3.	Отчисления на социальные нужды	?	?
4.	Амортизация основных фондов	197	41
5.	Прочие затраты	103	25
	Итого затрат на производство	?	?
6.	Затраты, списанные на непроизводственные счета	71	10
7	Изменения остатков расходов будущих периодов	-30	-7
	Себестоимость валовой продукции	?	?
8.	Изменение остатков незавершенного производства	+14	+3
	Производственная себестоимость товарной продукции	?	?
9.	Внепроизводственные расходы	120	37
	Полная себестоимость товарной продукции	?	?
10.	Товарная продукция в оптовых ценах предприятия	6 179	2 004
	Прибыль (убыток) от выпуска товарной продукции	?	?
	Затраты на 1 гривну товарной продукции	?	?
11.	Изменение себестоимости остатков нереализованной продукции	-18	-11
	Себестоимость реализованной товарной продукции	?	?
12.	Реализованная товарная продукция в оптовых ценах предприятия	6 240	2 012
	Прибыль от реализации	?	?

Задача 2.

По промышленному предприятию рассчитать плановую себестоимость реализуемой продукции на планируемый год с учетом резервов по снижению себестоимости, исходя из следующих данных:

Таблица 2 - Ожидаемое исполнение сметы затрат на производство в текущем году, тыс. грн.

Материальные затраты, в т. ч.	7 300
Сырье и основные материалы за вычетом стоимости возвратных отходов	5 900
Вспомогательные материалы	200
Топливо	700
Энергия	500
Затраты на оплату труда	5 720
Отчисления на социальные нужды	?

Продолжение таблицы 2

Амортизация основных фондов	3 450
Прочие затраты	315
Итого затрат на производство	?

2. Рост объема производства в планируемом году.

Планируется в предстоящем году увеличить производительность труда на 2%, среднегодовую заработную плату работникам предприятия – на 5%.

3. Рост фондоотдачи составит 4% при увеличении нормы амортизационных отчислений в среднем на 1%.

4. Нормы расхода сырья и основных материалов по сравнению с текущим годом снизятся на 2%.

5. В текущем году предприятием по объективным причинам допущен перерасход по вспомогательным материалам на 20 тыс. грн., по электроэнергии – на 80 тыс. грн.

6. По другим элементам (топливо, прочие затраты) расходы в плановом году останутся на уровне отчетного года.

Задача 3.

Предприятие производит два товара А и Б, получая при этом выручку 67 000 грн. При этом от реализации товара А получено 39 000 грн., от реализации товара Б – 28 000 грн. Суммарные переменные издержки составили 53 900 грн., причем 31 500 грн. пришлось на производство товара А и 22 400 грн. – на производство товара Б. Постоянные затраты предприятия (на оба товара) – 10 000 грн. Рассчитать порог рентабельности каждого товара и сделать вывод о роли товара А и Б в достижении общей выручки от реализации и о целесообразности производства обоих товаров. Рассчитать силу воздействия производственного рычага и запас финансовой прочности предприятия.

Задача 4.

В течение отчетного года предприятие «Фрегат», выпускающее изделия А, В и С, осуществило следующие затраты, связанные с производством и реализацией продукции:

Таблица 3 – Расходы предприятия за отчетный период, тыс. грн.

Расход сырья на производство изделия А	8 630
Расход лакокрасочных материалов на ремонт помещений цеха и склада	5
Расход основных материалов на производство изделий В и С	3 811
Заработная плата, начисленная рабочим-сдельщикам, занятым в основном производстве	9 453
Расход топлива на отопление помещений	87
Оплата электроэнергии, потребленной на освещение помещений	115

Продолжение таблицы 3

Заработная плата, начисленная по повременной системе обслуживающему персоналу и аппарату управления	5 621
Амортизация основных фондов и нематериальных активов	1 120
Командировочные расходы	51
Отчисления в целевые фонды на социальные нужды	?
Уплата процента по краткосрочной ссуде	10
Оплата услуг транспортной организации	81
Расходы на текущий ремонт оборудования	35
Расходы вспомогательных материалов в основном производстве	79
Выплата процента по облигациям предприятия	34
Расход воды на технологические цели	11
Оплата услуг консультационной фирмы	1
Судебные издержки	4
Прочие переменные расходы	117
Прочие постоянные расходы	13

Определить:

- общую сумму затрат предприятия «Альфа», проанализировать его структуру;
- силу воздействия производственного (операционного) рычага, порог рентабельности и запас финансовой прочности предприятия, если выручка его от реализации в отчетном году равна 49 974 тыс. грн.

Интерпретировать полученные результаты. Спрогнозировать изменение прибыли при увеличении выручки от реализации до 65 000 тыс. грн. при неизменных постоянных затратах.

Задача 5.

Определить запас финансовой прочности и двумя способами – порог рентабельности, если выручка от реализации составляет 40 000 грн. при переменных затратах 25 000 грн. и постоянных 10 000 грн. Рассчитать силу воздействия производственного рычага и интерпретировать полученные результаты.

Задача 6.

На основании предложенных данных сгруппировать затраты предприятия по элементам; составить смету затрат на производство, предусмотрев все отчисления во внебюджетные фонды, которые относят на себестоимость продукции. Проанализировать смету и сделать вывод о структуре затрат предприятия.

Таблица 4 – Смета затрат предприятия, тыс. грн.

Расход сырья на производство продукции	17 812
Потребление основных материалов в производстве	4 710

Продолжение таблицы 4

Потребление вспомогательных материалов в производстве	2 271
Расход электроэнергии на технологические нужды	1 868
Расход топлива на отопление производственных помещений	5 975
Расходы на приобретение полуфабрикатов и комплектующих элементов	973
Расход краски на ремонт административного здания	54
Зарплата и премии, начисленные работникам, занятым в основном производстве	5 984
Зарплаты и премии персоналу, обслуживающему процесс производства	5 179
Зарплата и премии администрации	745
Расход воды на технические нужды	120
Амортизация производственного оборудования	4 480
Амортизация основных фондов непроизводственного назначения	2 088

Сформировать отпускную цену на производимый товар, исходя из следующего:

- планируемый уровень рентабельности продукции – 16%;
- ставка акцизного сбора – 40%.

Задача 7.

Выручка от реализации в данном году составляет на предприятии 90 000 грн. при постоянных затратах 16 000 грн. и переменных 61 000 грн. Допустим, что выручка возрастает до 100 000 грн. Определить темпы прироста прибыли, если:

- 1) постоянные затраты не изменяются;
- 2) постоянные затраты возрастут на 2%.

Сделать вывод. Рассчитать силу воздействия производственного рычага. Что это означает?

Задача 8.

До определенного момента предприятие производит товар по 14 грн. за штуку, не затрачивая средств на рекламу и расширение производства. Решив вложить средства в расширение производства и рекламу, фирма должна проанализировать все возможные варианты соотношений этих затрат, предусмотрев и увеличение цены на 40%. Суммарные постоянные затраты на производство равны 29 тыс. грн., а переменные – 9 грн. на единицу продукции. Затраты на реализацию – нулевые. На основании предложенных данных требуется выбрать наиболее прибыльный вариант.

Таблица 5 - Оценка возможного спроса на продукцию

Вар-т	Соотношение затрат на рекламу и на расширенное производство	Цена реализации, грн.	Затраты на рекламу тыс. грн.	Затраты на расширение производства, тыс. грн.	Возможное кол-во реализованных изделий, тыс. шт.
1	1:1	16	10	10	11.9
2	1:5	16	10	50	13.7
3	5:1	16	50	10	19.8
4	5:5	16	50	50	20.3
5	1:1	24	10	10	7.5
6	1:5	24	10	50	6.6
7	5:1	24	50	10	6.0
8	5:5	24	50	50	5.6

Задача 9.

При росте выручки от реализации и неизменных постоянных затратах рассмотреть 5 вариантов сочетания постоянных и переменных затрат и интерпретировать полученные результаты.

Таблица 6 – Варианты сочетания переменных и постоянных затрат

Показатель	Вар. 1	Вар. 2	Вар. 3	Вар. 4	Вар. 5
Выручка от реализации, тыс. грн.	11 000	12 000 (+9,1%)	13 092 (+9,1%)	14 283,4 (+9,1%)	15 583,2 (+9,1%)
Переменные затраты, тыс. грн.	9 300	10 146,3 (+9,1%)	11 069,6 (+9,1%)	12 076,9 (+9,1%)	13 175,9 (+9,1%)
Постоянные затраты, тыс. грн.	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500

Рассчитать: 1) сумму покрытия; 2) прибыль.

Задача 10.

При данной выручке от реализации и переменных затратах рассмотреть 4 варианта сочетания постоянных и переменных затрат и интерпретировать полученные результаты.

Таблица 7 – Исходные данные

Показатель	Вар. 1	Вар. 2	Вар. 3	Вар. 4
Выручка от реализации, тыс. грн.	12 000	12 000	12 000	12 000
Переменные затраты, тыс. грн.	10 146,3	10 146,3	10 146,3	10 146,3
Постоянные затраты, тыс. грн.	1 500	1 515	1 853,7	2 000

Рассчитать: 1) сумму покрытия;
2) прибыль;

- 3) силу воздействия производственного рычага;
- 4) порог рентабельности;
- 5) запас финансовой прочности.

Задача 11.

На основе приведенных данных рассчитать смету затрат на производство; затраты на производство валовой продукции; полную себестоимость товарной продукции; затраты на 1 грн. товарной продукции и снижение (в %) по сравнению с этими затратами в периоде.

Данные за отчетный период (ожидаемое выполнение)

1. Валовая продукция отрасли промышленности в оптовых ценах предприятий составляет 3 910 млн. грн., а товарная продукция – 3 900 млн. грн.
2. Затраты на производство продукции характеризуются следующими данными, млн. грн.:

Таблица 8 – Исходные данные

Сырье и основные материалы	1 650
Вспомогательные товары	150
Топливо со стороны	80
Энергия со стороны	65
Заработная плата	985
Отчисления на социальное страхование	40,5%
Амортизация	160
Прочие денежные расходы	81

3. Затраты на работы и услуги непромышленного характера, не входящие в валовую продукцию, составляют 125 млн. грн., прирост расходов будущих периодов – 40, прирост от незавершенного производства – 25, внепроизводственные расходы – 66 млн. грн.
4. Структура затрат на сырье и основные материалы, %:

Таблица 9 – Дополнительные данные

Черные металлы	50
Цветные металлы	15
Пиломатериалы	5
Комплекующие изделия	20
Прочие виды сырья	10

5. Фонд заработной платы промышленно-производственного персонала равен 970 млн. грн.
6. Сверхнормативные потери сырья (брак, отходы) достигли 50 млн. грн.
7. Установившееся соотношение условно-постоянных и условно-переменных затрат приведено в таблице 1.

Данные на планируемый период

1. Валовая продукция увеличивается на 10%, а товарная – на 9,5%.

Таблица 10 – Распределение условно-переменных и условно-постоянных затрат,

Элемент затрат	Удельный вес затрат	
	условно-постоянные	условно-переменные
Вспомогательные материалы	40	60
Топливо	25	75
Энергия	10	90
Прочие денежные расходы	60	40

2. Размер сокращения норм расхода материальных ресурсов составляет, %:

Таблица 11 – Вспомогательные данные

Металлы	7
Пиломатериалы	4
Комплектующие изделия	2
Прочие основные материалы	3
Вспомогательные материалы	4
Топливо	2
Энергия	1

3. Фонд заработной платы увеличивается на 4%, а работников непромышленной группы и внесписочного состава остается на уровне отчетного периода. Отчисления на соцстрахование – 40,5% от общего фонда заработной платы.
4. Стоимость основных фондов на начало планируемого периода составляет 2 450 млн. грн. Ввод в действие новых основных фондов стоимостью 1 000 млн. грн. намечен на второе полугодие. Выбытие основных фондов в размере 20 млн. грн. предусматривается в IV квартале. Средняя норма амортизационных отчислений – 7,4%.
5. Общий объем затрат на работы и услуги непромышленного характера, не включаемые в валовую продукцию, уменьшается на 10 млн. грн., а внепроизводственные расходы остаются на уровне расходов отчетного периода.
6. Расходы будущих периодов увеличиваются на 12% по сравнению с расходами отчетного периода. Прирост остатков незавершенного производства составит 50 млн. грн.

Задача 12.

Составить смету затрат на производство и калькуляцию себестоимости продукции.

Таблица 12 – Структура затрат предприятия

Прямые материальные расходы за отчетный период включают:	
Сырье	70 000
Основные материалы	123 000
Топливо и энергия на технологические нужды	56 000
Полуфабрикаты и комплектующие изделия	43 500
Вспомогательные материалы	12 800
Расходы на оплаты труда (ПОТ) основных производственных рабочих	576 000
Расходы на оплаты труда вспомогательных рабочих	270 700
Расходы на оплаты труда аппарата управления цехами	198 300
Расходы на оплаты труда аппарата управления предприятием	188 800
Расходы на содержание и эксплуатацию оборудования (РСЭО)	59 200
Операционная аренда	12 800
Расходы на служебные командировки аппарата управления предприятием	28 600
Расходы на служебные командировки цехового аппарата	12 900
Расходы на охрану труда и технику безопасности, охрану окружающей среды	34 200
Вознаграждение за консультационные услуги	7 800
Расходы, связанные с урегулированием споров	4 350
Телеграфные и телефонные расходы	11 380
Потери от брака	1 560
Оплата простоев	3 500
Расходы на отопление и водоснабжение цеховых помещений	28 700
Налоги, сборы и прочие платежи	63 780
Расходы на освещение производственных зданий	57 300
Расходы на освещение административных зданий	46 500
Прочие общепроизводственные расходы	13 740
Прочие административные расходы	21 760
Расходы на сбыт	112 300
Сырье	70 000
Основные материалы	123 000
Топливо и энергия на технологические нужды	56 000
Полуфабрикаты и комплектующие изделия	43 500
Вспомогательные материалы	12 800
Расходы на оплаты труда (ПОТ) основных производственных рабочих	576 000
Расходы на оплаты труда вспомогательных рабочих	270 700

Определить рентабельность продукции и рентабельность производства, если потребность в собственных оборотных средствах составляет 30% основных производственных фондов. Прибыль за отчетный год составила 816 тыс. грн.

ТЕМА 3. ПЛАНИРОВАНИЕ ВЫРУЧКИ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

ОСНОВНЫЕ ТЕРМИНЫ

Фиксированные цены; регулируемые цены; свободные цены; оптовые цены; розничные цены; отпускные цены; ассортимент; безналичные расчеты; финансовый результат реализации; бартер

ВОПРОСЫ К ОБСУЖДЕНИЮ

1. Состав выручки от реализации продукции (работ, услуг) и методы ее планирования.
2. Определение финансового результата от реализации.
3. Методика планирования выручки от реализации.
4. Факторы, влияющие на размер выручки от реализации.
5. Формы денежных расчетов в Украине.
6. Косвенные налоги и ценообразование.
7. Ценообразование в Украине.

ПРАКТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

Задача 1.

Определить размер выручки предприятия в планируемом году на основании следующих данных:

1. Остатки готовой продукции по производственной себестоимости на начало планируемого периода (тыс. грн.): 2 900.

Таблица 13 – Выпуск продукции в планируемом году:

Вид изделий	Оптовая цена за единицу (тыс. грн.)	Количество
КС-130	2,5	80
АБС-15	13,1	42
МД-240	18,7	110

2. В IV квартале планируемого года выпуск составит 23% годового объема.
3. Норма запаса (в днях) по готовой продукции – 13.
4. Средняя рентабельность продукции в планируемом году – 16%.

Задача 2.

Определить объем реализации машиностроительного завода на планируемый год по следующим данным:

1. Остатки продукции по производственной себестоимости на начало планируемого года – 19 000 тыс. грн.
2. Рентабельность продукции в отчетном и планируемом году – 16%.
3. Товарная продукция в планируемом году:

Таблица 14 – Исходные данные

Изделие	Количество, шт.	Оптовая цена за единицу, грн.
А	300	9 615
Б	100	10 000
В	2 050	5 000
Г	7 000	312

4. Остатки продукции в оптовых ценах на конец планируемого года – 7 300 тыс. грн.

Задача 3.

Рассчитать, какую выручку от реализации продукции получит в планируемом году ЧП «Громов и К°» на основании следующих данных:

1. Остатки готовой продукции в IV квартале по бухгалтерскому балансу на 1 октября текущего года – 34 708 тыс. грн. (по себестоимости).
2. Выпуск продукции в отчетном году характеризуется следующими данными:

Таблица 15 – Исходные данные

Изделие	Количество, шт.	Оптовая цена за единицу, грн.
А	3 350	6 600
В	5 205	7 300
С	2 500	8 900

3. Годовой выпуск продукции распределяется по кварталам следующим образом:
I – 24%; II – 25%; III – 25%; VI – 26%.
4. Отгрузка продукции в IV квартале текущего года составит 80% квартального выпуска.
5. Выпуск продукции в планируемом году в соответствии с производственной программой – 562 000 тыс. грн. в оптовых ценах предприятия. Он распределяется по кварталам равномерно.
6. Рентабельность продукции в IV квартале отчетного года – 23%, в IV квартале планируемого года – 22%.
7. Норма запасов в днях по готовой продукции – 10 дней.

Оценить эффект производственного (операционного) рычага и спрогнозировать темп прироста прибыли при увеличении выручки на 13%, если соотношение постоянных и переменных затрат, входящих в себестоимость продукции, 2:5.

Задача 4.

По приведенным ниже данным определить:

1. Сколько процентов прибыли удастся сохранить предприятию, если выручка от реализации сократится на 16%.
2. Процент снижения выручки, при котором предприятие полностью лишается прибыли и вновь встает на порог рентабельности.

Таблица 16 – Исходные данные

Выручка от реализации	6 400 тыс. грн.
Переменные издержки	4 090 тыс. грн.
Постоянные издержки	1 300 тыс. грн.

Задача 5.

Определить выручку от реализации продукции методом прямого счета:

Таблица 17 – Исходные данные

Изделие	Остатки на начало года, шт.	План выпуска, шт.	Остатки на конец года, шт.	Стоим. ед. прод. в опт. ценах, грн.
А	3 000	63 380	10 800	270
Б	517	9 397	6 844	380
В	335	67 512	654	465
Г	720	47 660	6 338	715

Задача 6.

По приведенным ниже данным рассчитать:

- валовый доход предприятия;
- чистый доход предприятия;
- рентабельность продукции;
- НДС, подлежащий перечислению в бюджет;
- акцизный сбор, подлежащий перечислению в бюджет.

Таблица 18 – Структура доходов и затрат предприятия, тыс. грн.

1. Выручка от реализации продукции, включая НДС и акцизный сбор	150 460
2. Материальные затраты на производство и реализацию продукции	20 100
3. Амортизационные отчисления	10 700
4. Оплата труда	21 200
5. Отчисления по обязательному страхованию и в целевые фонды	определить
6. Прочие производственные затраты	100
7. Потери имущества в результате наводнения	90
8. Доходы от аренды складских помещений	4 415
9. Дивиденды по акциям других эмитентов	620
10. Расходы по содержанию законсервированного объекта	400

Продолжение таблицы 18

11. Штраф, полученный от покупателя	10
12. Прибыль от реализации автомобиля	450
13. Возврат безнадежного долга	545
14. Доходы от долевого участия в СП	60
15. Доходы от дооценки товаров	70
16. Прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году	180
17. Положительные курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	90
18. Затраты по аннулированному производственному заказу	150
19. Убытки по операциям прошлых лет, выявленные в отчетном году	20
20. Убытки по бартерным операциям, совершенным по ценам ниже обычных	80
21. Штрафы, уплаченные покупателю за срыв поставки полуфабрикатов	115
22. Налог с владельцев транспортных средств	90
23. Налог на землю, используемую в производственном обороте	80
24. Прибыль от реализации нематериальных активов	100
25. Проценты, полученные по депозитному вкладу	45
Ставка акцизного сбора – 40%.	

Проанализировать структуру доходов и затрат предприятия.

Задача 7.

Определить выручку от реализации продукции на планируемый год укрупненным методом исходя из следующих данных:

1. Фактические остатки нереализованной продукции по бухгалтерскому балансу на 1 октября текущего года – 5 290 тыс. грн.
2. План выпуска продукции в IV квартале текущего года:
 - по производственной себестоимости – 8 470 тыс. грн.;
 - в оптовых ценах предприятия – 14 120 тыс. грн.
3. План отгрузки товарной продукции в IV квартале текущего года по производственной себестоимости – 10 140 тыс. грн.
4. Объем выпуска товарной продукции в IV квартале текущего года предполагается увеличить по сравнению с планом на 7,1%, а объем отгрузки – на 1,1%.
5. Выпуск продукции в планируемом году по производственной себестоимости – 52 430 тыс. грн.; рентабельность продукции в планируемом году – 13%.

Остаток готовой продукции на конец планируемого года определить по нормативу. Норма запаса в днях по готовой продукции – 10 дней.

Задача 8.

Определить объем производства машиностроительного завода на планируемый год, сгруппировав затраты по элементам себестоимости:

Таблица 19 – Структура затрат предприятия, грн.

Расход краски на ремонт здания котельной	1 885
Заработная плата рабочим-сдельщикам, занятым в основном производстве	60 453
Расход воды на технологические нужды	648
Амортизация производственного оборудования	11 023
Заработная плата управленческого персонала	42 884
Расход сырья и основных материалов на производство продукции	54 229
Расход запчастей для текущего ремонта	195
Выплата процентов по краткосрочной ссуде	70
Расход горюче-смазочных материалов в гараже заводоуправления	56
Расходы на командировки	41
Уплата штрафов покупателям за срыв поставки комплектующих изделий	4
Отчисления на социальные нужды	40 339

Сформировать отпускную цену на продукцию.

Задача 9.

Определить объем реализованной продукции на планируемый год, исходя из следующих данных:

1. Фактические остатки нерезализованной продукции по бухгалтерскому балансу на 1 октября текущего года – 9 100 тыс. грн.

Таблица 20 – План производства продукции на отчетный год:

Продукция	Выпуск продукции, шт.	Оптовая цена за единицу, грн.
А	62 000	970
Б	8 500	623
В	13 920	600
Г	11 000	1 013

2. План выпуска продукции в IV квартале – 27% годового выпуска, отгрузка составит в IV квартале 26% годового выпуска. Рентабельность продукции – 14%.
3. Выпуск продукции в планируемом году по производственной себестоимости – 92 720 грн.
4. Остатки на конец планируемого года по производственной себестоимости – 7 700 тыс. грн.

ТЕМА 4. ФОРМИРОВАНИЕ И ПЛАНИРОВАНИЕ ПРИБЫЛИ ПРЕДПРИЯТИЯ

ОСНОВНЫЕ ТЕРМИНЫ

Прибыль как финансовый результат деятельности предприятия; Прибыль от реализации продукции; Валовая прибыль; Прибыль от операционной деятельности; Прибыль от финансовых операций; Налогооблагаемая прибыль; Нераспределенная прибыль; Методы планирования прибыли; Метод прямого расчета; Аналитический метод; Нормативный метод; Пофакторный метод; Рентабельность; Рентабельность продукции; Экономическая рентабельность

ВОПРОСЫ К ОБСУЖДЕНИЮ

1. Прибыль как основной показатель финансовой деятельности предприятия.
2. Валовая прибыль, ее состав и особенности формирования в НСБУ.
3. Прибыль от реализации продукции (работ, услуг), факторы, влияющие на ее формирование в условиях рынка.
4. Планирование прибыли.
5. Определение прибыли методом прямого счета.
6. Содержание метода планирования прибыли на основе показателя затрат на 1 грн. товарной продукции.
7. Содержание аналитического метода расчета прибыли.
8. Показатели рентабельности, факторы, влияющие на уровень рентабельности.
9. Распределение прибыли в ПСБУ.
10. Дивидендная политика и ее виды.

ПРАКТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

Задача 1.

Определить сумму прибыли от реализации, которую получит предприятие в планируемом году на основании следующих данных:

1. Выпуск продукции в планируемом году в оптовых ценах – 350 000 грн.
2. Затраты на 1 грн. товарной продукции – 79 коп.
3. Рентабельность продукции в IV квартале отчетного года – 13,5%.
4. Рентабельность в IV квартале планируемого года – 15,2%.
5. Остатки готовой продукции по производственной себестоимости на начало планируемого года – 24 000 грн., на конец планируемого года – 21 000 грн.

Задача 2.

Рассчитать все виды прибыли.

Исходные данные:

За отчетный год выручка от реализации продукции составила 58 490 тыс. грн. Налог на добавленную стоимость составил 9 748 тыс. грн., акцизный сбор – 1

556 тыс. грн. Затраты на материалы составили 10 125 тыс. грн., заработная плата с отчислениями – 15 070 тыс. грн. Стоимость основных производственных фондов на 1.01 составляла 45 100 тыс. грн., на 31.12 – 48 500 тыс. грн. Средняя норма амортизации – 6,4%. Общепроизводственные расходы – 37,8% расходов на оплату труда, административные расходы – 21,1%, расходы на сбыт – 68,4 тыс. грн. Прочие операционные доходы к концу года достигли 4 128 тыс. грн., прочие операционные расходы – 2 790 тыс. грн., доходы от участия в капитале равны 5 174 тыс. грн., финансовые затраты – 4 000 тыс. грн., чрезвычайные доходы – 1 276 тыс. грн., чрезвычайные расходы – 45 тыс. грн.

Задача 3.

Рассчитать валовую и чистую прибыль.

Исходные данные:

Выручка от реализации продукции за отчетный квартал составила 35 200 тыс. грн., НДС – 20%, прочие вычеты из дохода – 20 тыс. грн. Производственная себестоимость реализованной продукции составила 2 640 тыс. грн.

Предприятием был получен доход от операционной аренды в размере 52 тыс. грн., от реализации необоротных активов – 370 тыс. грн., доход от курсовых разниц составил 28 тыс. грн. Административные затраты – 10% от производственной себестоимости, затраты на сбыт – 4%, прочие операционные затраты – 8 тыс. грн. Доход, полученный от инвестиций – 97 тыс. грн., финансовые затраты – 48 тыс. грн., потери от участия в капитале составили – 15 тыс. грн. Налог на прибыль – 30%. Предприятие понесло потери в результате произошедшей аварии на участке в сумме 108 тыс. грн., было получено страховое возмещение в размере 70 тыс. грн.

Задача 4.

Определить денежные потоки от различных видов деятельности.

Таблица 21 – Исходные данные

Показатели	Тыс. грн.	
	План. год	Отч. год
1. Выручка от реализации продукции (работ, услуг)	42 850	43 200
2. Получение дебиторской задолженности	8 320	4 555
3. Проценты, полученные за товары, проданные в кредит	250	280
4. Доходы от реализации основных средств и нематериальных активов	43	48
5. Доходы от выпуска акций	800	720
6. Приобретения и дополнительные капиталовложения	154	201
7. Доходы от выпуска долговременного займа	250	200
8. Приобретение собственных акций	120	180
9. Перечисление отчислений на социальные нужды	1 286	2 040
10. Налоги, перечисленные в бюджет	12 050	13 000
11. Полученные кратковременные и долгосрочные займы	385	250

Продолжение таблицы 21

12. Доходы от реализации ценных бумаг	560	670
13. Дивиденды, проценты от ценных бумаг	300	280
14. Платежи по выпуску акций	144	100
15. Расходы на покупку основных средств	485	570
16. Уплаченные дивиденды	88	90
17. Платежи по долгосрочному займу	100	85

Задача 5.

По приведенным ниже данным рассчитать:

- валовый доход предприятия;
- чистый доход предприятия;
- прибыль от реализации;
- валовую прибыль;
- рентабельность продукции.

Таблица 22 – Структура затрат предприятия

Показатели	тыс. грн.
1. Выручка от реализации, включая НДС и акцизный сбор	170 600
2. Материальные затраты на производство и реализацию продукции	30 800
3. Амортизация	8 000
4. Оплата труда	11 600
5. Прочие производственные затраты	10
6. Дивиденды по акциям других эмитентов	5
7. Доходы от дооценки товаров	130
8. Уплаченный налог с владельцев транспортных средств	1
9. Убытки по бартерным операциям, совершенным по ценам ниже обычных	8
10. Положительные курсовые разницы по валютным операциям	10
11. Отчисления в целевые внебюджетные фонды	?

Ставка акцизного сбора – 30%.

Задача 6.

Рассчитать сумму прибыли на планируемый год по предприятию по следующим данным:

1. Выпуск товарной продукции в отчетном году:

Таблица 23 – Исходные данные

Изделие	Количество, шт.	Оптовая цена ед.	Полная себестоимость ед.
А	560	2 700	2 410
Б	2 100	1 010	875
В	1 500	750	620

2. В планируемом году намечается:

- увеличить выпуск изделий А на 10%, Б – на 4%, В – на 16%.

- выпустить новое изделие Г в количестве 110 шт.; полная себестоимость изделия Г – 1 030, оптовая цена – 1 170.
3. Остатки продукции на начало планируемого года – 3% годового выпуска товарной продукции в оптовых ценах и по себестоимости в отчетном году.
 4. Остатки продукции на конец планируемого года – 8% от годового выпуска в планируемом году.

Задача 7.

Рассчитать сумму прибыли методом прямого счета по предприятию на планируемый год по следующим данным:

1. Выпуск товарной продукции в отчетном году:

Таблица 24 – Исходные данные

Изделие	Количество, шт.	Оптовая цена ед.	Полная себестоимость ед.
А	660	2 930	2 570
Б	2 510	1 910	1 650
В	1 770	3 620	3 290

2. В планируемом году намечается:

- увеличить выпуск изделий А на 13%, Б – на 9%.
 - выпуск изделия Б заменить выпуском изделия Г в количестве 2 000 шт.; полная себестоимость изделия Г – 1 720, оптовая цена – 2 190.
3. Остатки продукции на начало планируемого года – 2% годового выпуска товарной продукции в оптовых ценах и по себестоимости в отчетном году.
 4. Остатки продукции на конец планируемого года – 5% от годового выпуска в планируемом году.

Задача 8.

Определить методом прямого счета сумму прибыли на планируемый год, исходя из следующих данных:

1. Остатки нереализованной продукции на складе по производственной себестоимости на 1 января планируемого года – 9 200 тыс. грн.
2. Остатки нереализованной продукции по производственной себестоимости на конец планируемого года 6 900 тыс. грн.

Таблица 25 – Выпуск продукции в планируемом году.

Продукция	Кол-во, шт.	Оптовая цена за 1 шт., грн.	Себестоимость 1 изделия, грн.	
			в отч. году, грн.	в план. году, грн.
А	2 360	846	820	819
Б	814	200	180	185
В	1 120	949	900	896

3. Ожидаемая рентабельность продукции в IV квартале текущего года – 23%, в IV квартале планируемого года – 25%.

Задача 9.

Определить прибыль от реализации продукции на планируемый год экономическим (аналитическим) методом на основании следующих данных:

- ожидаемая прибыль базисного года – 345 тыс. грн.;
- полная себестоимость товарной продукции базисного года – 1 670 тыс. грн.;
- объем товарной продукции планируемого года по себестоимости базисного года – 2 300 тыс. грн.;
- составлен прогноз о росте цен на сырьевые ресурсы, включаемые в себестоимость продукции на 20 тыс. грн.;
- в планируемом году предлагаются следующие изменения в структуре ассортимента сравнимой товарной продукции с учетом ее рентабельности:

Таблица 26 – Исходные данные

Группа продукции по уровню рентабельности	Удельный вес продукции текущего года	Удельный вес продукции планируемого года	Рентабельность продукции текущего года
1	40	44	25
2	53	36	22
3	17	20	16

- за счет повышения качества продукции прибыль от реализации в планируемом году повысится на 31 тыс. грн.;
- увеличение среднерыночных цен на реализуемую продукцию в предстоящем году может дать увеличение прибыли на 15 тыс. грн.;
- в планируемом году предусмотрен выпуск несравнимой товарной продукции по полной себестоимости 890 тыс. грн., в оптовых ценах предприятия – 950 тыс. грн.;
- прибыль в нереализованных остатках готовой продукции на начало планируемого года – 5 тыс. грн., на конец планируемого года – 16 тыс. грн.

Задача 10.

Определить сумму прибыли от реализации, которую получит предприятие в планируемом году на основании следующих данных:

1. Выпуск продукции в планируемом году в оптовых ценах – 960 тыс. грн.
2. Затраты на 1 грн. товарной продукции в выпуске планируемого года – 86 коп.
3. Рентабельность продукции в IV квартале отчетного года – 18,4%.
4. Рентабельность продукции в IV квартале планируемого года – 19,7%.
5. Остатки готовой продукции в оптовых ценах на начало планируемого года – 35 тыс. грн., на конец планируемого года – 19 тыс. грн.

Задача 11.

Сумма ежегодно получаемых дивидендов с одной акции АО составляет 200 грн., требуемый уровень прибыльности 25% годовых. Текущая рыночная цена этих акций составляет 1 000 грн. Целесообразно ли приобретение подобных



акций? Рассчитать действительную стоимость акции и сравнить ее с курсовой стоимостью. Предполагаемый рост дивидендов в год – в среднем 6%.

Таблица 27 – Исходные данные

Показатель	Сумма, грн.
Акционерный капитал компании	92 900
Чистая прибыль	28 390
Объем реализованных услуг	41 300
Сумма всех активов, шт.	161 700
Количество выпущенных акций, шт.	100 000

Определить:

- сумму чистой прибыли на 1 акцию;
- отдачу акционерного капитала;
- долю чистой прибыли в общей прибыли;
- коэффициент соотношения общей прибыли и объема реализованной продукции;
- коэффициент соотношения всех активов и акционерного капитала.

Как можно оценить дивидендную политику данного АО?

Задача 12.

Определить плановую прибыль методом прямого счета на основании следующих данных:

Таблица 28 –Выпуск продукции в планируемом году:

Вид продукции	План выпуска, шт.	Полная себестоимость, грн.	Оптовая цена единицы, грн.
А	5 230	500	546
Б	11 760	525	559
В	3 850	2 460	2 590
Г	8 400	300	370
Д	2 900	340	393

1. Остатки на начало планируемого года по производственной себестоимости – 6 250 тыс. грн.
2. Рентабельность продукции в IV квартале отчетного года – 14% (к производственной себестоимости).
3. Ожидаемые остатки на конец планируемого года – 7 100 тыс. грн. по производственной себестоимости.
4. Рентабельность продукции IV квартале планируемого года – 11,2%.

Задача 13.

Спрогнозировать экономическую рентабельность производства товара А на предстоящий год, рассчитав дисперсию и среднее квадратическое отклонение по данным за предыдущие 10 лет (грн.).

Таблица 29 – Исходные данные

Годы	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Прибыль	2 050	2 060	2 100	2 090	2 250	2 130	2 090	2 060	2 150	2 130
Себестоимость	8 180	8 020	8 150	8 200	8 100	8 500	8 250	8 150	8 190	8 170

Стоит вопрос о дополнении производства товара А производством товара В и С. рентабельность их производства характеризуется следующей динамикой (%):

Таблица 30 – Вспомогательные данные

Годы	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Рентабельность товара В	16	12	15	11	15	15	17	17	12	14
Рентабельность товара С	13	16	18	14	15	16	16	18	16	17

Задача 14.

Рассчитать, какую выручку и прибыль от реализации продукции получит в планируемом году ЧП «Реприза» на основании следующих данных:

1. Остатки годовой продукции по бухгалтерскому балансу на 1 октября текущего года – 17 809 грн.

Таблица 31 – Выпуск продукции в отчетном году

Изделие	Выпуск, шт.	Себестоимость единицы, грн.
А	1 350	6 100
В	4 245	5 300
С	5 500	7 900

2. Годовой выпуск продукции распределяется по кварталам следующим образом: I – 24%; II – 24%; III – 26%; IV – 26%.
3. Отгрузка продукции в IV квартале текущего года составит 80% квартального выпуска.
4. Выпуск продукции в планируемом году в соответствии с производственной программой – 520 000 тыс. грн. в оптовых ценах предприятия. Он распределяется по кварталам равномерно. Затраты на 1 грн. товарной продукции – 92 коп.
5. Рентабельность продукции в IV квартале отчетного года – 17,9%, в IV квартале планируемого года – 20%.
6. Норма запасов в днях по готовой продукции – 10 дней.

Оценить эффект производственного (операционного) рычага и спрогнозировать темп прироста прибыли при увеличении выручки на 8%, если

соотношение постоянных и переменных затрат, входящих в себестоимость продукции, 2:3.

Задача 15.

По приведенным ниже данным рассчитать:

- валовый доход предприятия;
- чистый доход предприятия;
- прибыль от реализации;
- валовую прибыль;
- налогооблагаемую прибыль;
- рентабельность продукции;
- общую рентабельность;
- налог на прибыль, подлежащий перечислению в бюджет;
- НДС, подлежащий перечислению в бюджет;
- акцизный сбор, подлежащий перечислению в бюджет.

Таблица 32 – Исходные данные

Показатель	тыс. грн.
1. Выручка от реализации продукции, включая НДС и акцизный сбор	150 460
2. Материальные затраты на производство и реализацию продукции	20 100
3. Амортизационные отчисления	10 700
4. Оплата труда	21 200
5. Отчисления по обязательному страхованию и в целевые фонды	определить
6. Прочие производственные затраты	100
7. Потери имущества в результате наводнения	90
7. Доходы от аренды складских помещений	4 415
9. Дивиденды по акциям других эмитентов	620
10. Расходы по содержанию законсервированного объекта	400
11. Штраф, полученный от покупателя	10
12. Прибыль от реализации автомобиля	450
13. Возврат безнадежного долга	545
14. Доходы от долевого участия в СП	60
15. Доходы от дооценки товаров	70
16. Прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году	180
17. Положительные курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	90
18. Затраты по аннулированному производственному заказу	150
19. Убытки по операциям прошлых лет, выявленные в отчетном году	20
20. Убытки по бартерным операциям, совершенным по ценам ниже обычных	80

Продолжение таблицы 32

21. Штрафы, уплаченные покупателю за срыв поставки полуфабрикатов	115
22. Налог с владельцев транспортных средств	90
23. Налог на землю, используемую в производственном обороте	80
24. Прибыль от реализации нематериальных активов	100
25. Проценты, полученные по депозитному вкладу	45
Ставка акцизного сбора – 40%.	

Проанализировать структуру доходов и затрат предприятия.
Стоимость производственных фондов – 160 000.

Задача 16.

Определить величину прибыли аналитическим методом и рассчитать влияние на нее отдельных факторов.

Таблица 33 – Предполагаемый выпуск продукции в текущем году, тыс. грн.:

по полной себестоимости	2 730
по оптовым ценам	3 270

1. Удельный вес продукции на IV квартал текущего и планируемого года – 27%.
2. В связи с повышением стоимости сырья, материалов, энергии оптовые цены на некоторые виды выпускаемой продукции повышены, в результате чего прибыль увеличилась на 63 тыс. грн.

Таблица 34 - В планируемом году предусмотрен следующий выпуск продукции

	сравнимая продукция	несравнимая продукция
по полной себестоимости	4 300	570
по оптовым ценам	6 215	780

3. В планируемом году предполагается снизить себестоимость сравнимой товарной продукции по сравнению с текущим годом на 2%.
4. В планируемом году предполагаются следующие изменения в структуре ассортимента сравнимой товарной продукции с учетом ее рентабельности, %:

Таблица 35 – Исходные данные

Группа продукции по уровню рентабельности	Удельный вес в выпуске товарной продукции		Рентабельность продукции текущего года
	текущего года	планируемого года	
1	30	54	35
2	52	26	31
3	8	20	18

5. В планируемом году в результате принимаемых мер предполагается повышение качества выпускаемой продукции. В связи с этим удельный вес

продукции, учитываемой по сортности, будет, %:

Таблица 36 – Дополнительные данные

Сорт	Текущий год	Планируемый год	Соотношение оптовых цен
Высший	50	70	100
I	30	25	80
II	20	5	70

ТЕМА 5. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ.

1. Сущность налогообложения предприятий. Функции налогов.
2. Налоговая система и ее становление в Украине.
3. Прямые налоги. Налогообложение прибыли предприятий. Платежи за ресурсы.
4. Косвенные налоги. НДС, акцизный сбор, пошлина.
5. Сборы и целевые отчисления, уплачиваемые предприятиями.
6. Местные налоги и сборы.

ОСНОВНЫЕ ТЕРМИНЫ:

Налоги; прибыль; классификация налогов; дивиденды; прямые и косвенные налоги; проценты; функции налогов; роялти; налоговая система; НДС; налоговая реформа; акцизный сбор; принципы построения налоговой системы; налог на прибыль (доход); налоговая политика предприятия; платежи за ресурсы; налоговый кредит; платежи на соц. страхование; пошлина; налог на недвижимость; местные налоги и сборы

ВОПРОСЫ К ОБСУЖДЕНИЮ:

1. Сущность и функции налогов, их классификация.
2. Цель и проблемы налоговой системы.
3. Государственные налоги.
4. Местные налоги.
5. Формирование налоговой политики предприятия.
6. Нормативно-правовые основы обложения индивидуальными акцизами.
7. Нормативно-правовые основы применения НДС.
8. Налог на прибыль (доход) и методика исчисления.
9. Виды пошлин и их характеристика.
10. Приведите схемы платежей за ресурсы.

ПРАКТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

Задача 1.

Определить суммы акцизного сбора и НДС, если оптовая цена предприятия, включающая издержки производства и прибыль, составляет 5148 грн. Ставка акцизного сбора - 35%.

Задача 2.

Предприятие реализовало продукцию в торговую сеть по свободным отпускным ценам на 30 500 тыс. грн., одновременно получив от нее НДС в размере 6 100 тыс. грн. Торговля, исходя из конъюнктуры рынка, установила торговую надбавку – 24%. Определить розничную цену и НДС, который получит торговля от покупателей.

Задача 3.

Подакцизный товар реализован по розничной цене 249 000 грн. Ставка акциза 55%. Торговая наценка 22%. Определить сумму НДС и акциза, которые поступают в бюджет.

Задача 4.

Предприятие производит две группы товаров: освобожденные от налогообложения в соответствии с законодательством и подлежащие налогообложению. В мае предприятие приобрело станок для изготовления указанных товаров за 2 400 грн., где 400 грн. – НДС. За май общий объем реализации товаров (работ, услуг) в целом по предприятию составил 24 700 грн., из которого объем реализации налогооблагаемых товаров (работ, услуг) составил 19 300 грн. Определить сумму НДС, подлежащую оплате в бюджет за май.

Задача 5.

Предприятие Украины через посредника приобрело в Нидерландах партию товара на сумму 9 500 американских долларов. Курс НБУ 5,4 грн. за 1 доллар. Пошлина и таможенные сборы составляют 616 грн. комиссионное вознаграждение посреднику - 1 700 грн. товар реализован в Украине по цене 79 402 грн., какую сумму НДС необходимо перечислить в бюджет?

Задача 6.

Затраты на производство подакцизного товара (по элементам) составили:

Таблица 37 – Исходные данные, грн.

Материальные затраты, грн.	949
Расходы на оплату труда, грн.	345
Отчисления на соц. мероприятия, грн.	?
Амортизация основных фондов, грн.	617
Прочие расходы, грн.	103
Планируемый уровень рентабельности	24%
Ставка акцизного сбора	55%

Рассчитать продажную цену товара.

Задача 7.

Определить сумму акцизного сбора, перечисленного в бюджет, если таможенная стоимость товара в соответствии с грузовой таможенной декларацией 1 200 долларов. Курс НБУ на дату подачи таможенной декларации составляет 5,4 грн. за 1 доллар. Таможенная пошлина составила 15%, таможенный сбор - 1,5%.

Задача 8.

За отчетный период предприятием получены следующие доходы:

Таблица 38 – Структура доходов предприятия, тыс. грн.

Доход от реализации продукции, связанной с основной деятельностью	2023
Доход от первичного размещения ценных бумаг	21
Доход от реализации излишних товарно-материальных запасов	11
Доход от процентов по депозитным счетам	3
Доходы прошлых периодов, выявленные в отчетном периоде	11
Доходы от совместной деятельности	171
Штрафы полученные	38
Полученный в составе цены реализации акцизный сбор	397
Полученный в составе цены реализации НДС	484
Доходы, накапливаемые на пенсионных счетах в пределах механизма дополнительного пенсионного обеспечения	101
Возврат излишне уплаченных налогов	5

Таблица 39 – Затраты предприятия

расходы по основной деятельности	1801
выплата дивидендов	53
штрафы уплаченные	9
затраты на гарантийный ремонт	4
расходы на приобретение нематериальных активов	17
командировочные расходы	2
амортизация помещений жилого фонда, принадлежащего предприятию	10
отрицательная курсовая разница по операциям с валютой	3

Определить сумму налога на прибыль.

Задача 9

Рассчитать налог на прибыль (доход) предприятия в соответствии с действующим законодательством, исходя из следующих данных:

Таблица 40 – Исходные данные

Показатели	1 вариант	2 вариант	3 вариант
1. Выручка от реализации продукции	10 200	12 300	15 100
2. Себестоимость продукции	8 000	11 200	10 900
3. Доход от реализации материальных ценностей	300	800	5 000
4. Доход от акций, облигаций, принадлежащих предприятию	10 000	5 000	5 000
5. Доход от долевого участия в деятельности иных предприятий	2 000	4 000	5 000
6. Доходы от сдачи имущества в аренду	7	8	9
7. Полученные штрафы	11	-	-
8. Затраты на НИОКР	200	300	400
9. Затраты при паевом участии на содержание детского сада	60	50	90
10. Суммы, перечисленные на счета экологических фондов	10	15	3
11. Затраты на командировки	14	17	20
12. Отчисления в резервный фонд	10	20	30

ТЕМА 6. ФИНАНСОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ВОСПРОИЗВОДСТВА ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ.

1. Сущность основных средств и их воспроизводство.
2. Показатели состояния и эффективности использования основных средств.
3. Износ и амортизация основных средств.
4. Сущность и состав капиталовложений.
5. Источники и порядок финансирования капитальных вложений.
6. Финансирование ремонта основных средств.

ОСНОВНЫЕ ТЕРМИНЫ:

Основные фонды ; приватизация; основной капитал; способы приватизации; показатели, характеризующие использование основных фондов; износ основных средств; капитальный ремонт основных средств; амортизация; простое и расширенное воспроизводство основных средств; методы начисления амортизации; капитальные вложения; лизинг; финансирования капитальных вложений

ВОПРОСЫ К ОБСУЖДЕНИЮ:

1. Сущность основных фондов, их состав и структура.
2. Финансово-экономические показатели, характеризующие использование

основных средств.

3. Состав и структура капитальных вложений.
4. Методы начисления амортизации.
5. Источники финансирования капитальных вложений.
6. Методы определения ожидаемой прибыли от инвестирования.
7. Механизм приватизации государственных предприятий.
8. Источники средств для приобретения приватизационного предприятия.
9. Лизинг, его отчисления от аренды, типовая схема операций по лизингу.

ПРАКТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

Задача 1.

Определить показатели использования основных средств и их структуру. Какое влияние они окажут на изменение их объема производства?

Таблица 41 - Исходные данные, тыс. грн.

№ п/ п	Показатели	Вариант 1		Вариант 2	
		Отчетн . год	План. год	Базисн. год	Отчетн . год
1	Объем продукции, тыс. грн.	927	1189	567	628
2	Среднегодовая стоимость основных фондов, тыс. грн.	600	680	570	650
	В т.ч. активной части, тыс. грн.	380	520	290	320

Задача 2.

Определить показатели движения и состояния основных средств.

Таблица 42 - Исходные данные, грн.

Наличие на начало года	Пост. в отчетном году		Выбыло в отч. году		Наличие на конец года	Наличие на конец года по ост. стоимости
	Всего	В т.ч. новых основных средств	Всего	В т.ч. ликвидиро- вано		
4250	1230	600	200	150	5280	3850

Задача 3.

Определить показатели состояния и движения основных средств, если наличие основных средств на начало года составило 11530 тыс. грн.; в течение года поступило основных средств на сумму 1850 тыс. грн. (в т.ч. ликвидировано из-за ветхости на сумму 350 тыс. грн.). Износ на конец года составил 3200 тыс. грн.

Задача 4.

Определить коэффициент сменности, если в течение дня в цехе работало 50 станков, из них в одну смену - 10, в две смены – 22, в три смены – 18.

Задача 5.

Определить коэффициент сменности, если в цехе установлено 60 станков. Из них в течении дня работало 55: в одну смену – 25, в две смены – 18, в три смены – 12.

Задача 6.

Определить коэффициент сменности, если общая трудоемкость продукции – 1290 тыс. станко-часов. Годовой фонд времени оборудования – 2008 часов. Количество установленного оборудования.

Задача 7.

Рассчитать коэффициент сопряженности мощностей. Цех 1 выпускает станки, его мощность – 1200 станков. Для выпуска станков используется литье, выпускаемое цехом №2 мощностью - 1600 тонн. Удельный расход литья на один станок - 1,4 т.

Задача 8.

Определить коэффициент ввоза, если основной капитал на начало года - 5600 тыс. грн., коэффициент выбытия – 0,15, прирост основного капитала – 560 млн. грн.

Задача 9.

Определить удельную фондоемкость единицы изделия и проверить объективность распределения стоимости основных фондов, если последняя составила 5 млрд. грн. станкоемкость годовой программы – 20 тыс. часов, станкоемкость единицы изделия А – 150 часов, Б – 400 часов. Годовая программа $V_A=600$ ед., $V_B=275$ ед.

Задача 10.

Оценить 2 проекта вложения инвестиций и выбрать из них наиболее предпочтительный, используя методы:

- расчета времени окупаемости;
- подсчета средней прибыли;
- учета стоимости денег на данный период.

Таблица 43 – Исходные данные

Капиталовложения	1 вариант	2 вариант
Доходы	80 000	85 000
Год 1	37 000	44 000
Год 2	34 000	32 000
Год 3	20 000	30 000
Год 4	8 000	6 000
Год 5	5 000	0

$r = 10\%$ годовых.

Задача 11.

Оценить 2 проекта возможного вложения средств и выбрать оптимальный:

Таблица 44 – Исходные данные

	1 проект	2 проект
Общая сумма вложений	90 000	80 000
Ежегодная		
1 год	50 000	50 000
2 год	30 000	20 000
3 год	20 000	30 000
4 год	10 000	10 000

Ставка балансового проекта - 6% , ежегодная инфляция – 3%.

Задача 12.

Определить годовую сумму амортизационных отчислений различным методом (в т.ч. ускоренную), если первоначальная стоимость составила 34 000 грн., ликвидационная стоимость – 5 000 грн., срок эксплуатации 7 лет. Суммарная выработка за весь период эксплуатации – 30 000 станко-часов (в т.ч. за 1 год выработано – 4 000 станко-часов, за 2 -4700, за 3 -5800, за 4 – 4900, за 5 – 4100, за 6 – 4200, за 7 – 2300).

Задача 13.

Определить сумму годовых амортизационных отчислений методом кумулятивного числа.

Первоначальная стоимость объекта 27 000 грн.

Ликвидационная стоимость объекта 1 500 грн.

Начисление амортизации по годам оформить в виде таблицы.

Задача 14.

Рассчитать сумму амортизационных отчислений методом равномерного стоимости, если первоначальная стоимость амортизационного объекта 20 000 грн., ликвидационная стоимость на конец 5-летнего срока эксплуатации 2 000 грн.

Задача 15.

Сумма уставного фонда предприятия равна 7 200 тыс. грн. дирекция потратила эти средства на строительство предприятия, установку оборудования. Через некоторое время стоимость указанных средств уменьшилась и составила 6 500 тыс. грн. изменится ли фонд основных средств предприятия?

ТЕМА 7. ОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ОРГАНИЗАЦИЯ НА ПРЕДПРИЯТИИ

1. Экономическая сущность и классификация оборотных средств.
2. Определение потребности в оборотных средствах.
3. Источники формирования оборотных средств.
4. Показатели состояния и использования оборотных средств.

ОСНОВНЫЕ ТЕРМИНЫ

Оборотный капитал; устойчивые пассивы; оборотные средства; нормирование оборотных средств; оборотные фонды; методы нормирования оборотных; нормируемые оборотные средства; кредиторская задолженность; коэффициенты оборачиваемости; дебиторская задолженность; коэффициент загрузки оборотных средств; оборачиваемость оборотных средств

ВОПРОСЫ К ОБСУЖДЕНИЮ

1. Сущность оборотных средств, их состав, структура и принципы организации.
2. Классификация оборотных средств.
3. Нормирование оборотных средств и его значение.
4. Прямой метод нормирования оборотных средств.
5. Нормирование оборотных средств экономическим методом.
6. Источники формирования оборотных средств.
7. Прирост норматива оборотных средств и порядок его покрытия.
8. Устойчивые пассивы и их планирование.
9. Недостаток собственных оборотных средств и порядок его восполнения.
10. Показатели состояния и эффективности использования оборотных средств.

ПРАКТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ.

Задача 1.

Определить прирост (высвобождение) оборотных средств по группе предприятий и по каждому в отдельности:

- а) без учета ускорения оборачиваемости оборотных средств
- б) с учетом ускорения оборачиваемости оборотных средств.

Проанализировать в плановом периоде изменение выпускаемой и реализуемой продукции и изменение размера оборотных средств по каждому предприятию и по группе предприятий.

Исходные данные:

Таблица 45 - Показатели базисного года

Показатели	Предприятие		
	№ 1	№ 2	№ 3
1.Стоимость реализ. тов. продукции, млн. грн	5,0	2,0	6,0
2. Средние остатки оборотных средств, млн. грн	1,0	1,0	1,0

На планируемый год намечено:

1. Увеличить выпуск и реализацию продукции по предприятиям: № 1 на 10%, № 2 на 25%, № 3 на 30%.
2. Уменьшить время одного оборота по предприятиям: № 1 на 12 дней, № 2 на 36 дней, № 3 на 22 дня.

Задача 2.

Определить норматив оборотных средств экономическим методом.

Норматив оборотных средств по предприятию на начало планируемого года составил 3,5 млн. грн., в т.ч. производственный 2,7 млн. грн., непроизводственный 0,8 млн. грн. Рост объема производства в планируемом году предусмотрен в размере 14%. Предполагается, что ускорение оборачиваемости составит 3%.

Задача 3.

Определить валовую прибыль от реализации материально-производственных запасов при использовании различных методов их оценки.

Исходные данные.

Объем реализации составляет 1 700 тыс. грн. Остатки материально-производственных запасов на конец месяца составят 180 тыс. шт. поступление запасов материалов характеризуется со следующими данными:

Таблица 46 – Исходные данные

Дата поступления	Поступление МПЗ		Фактические остатки на конец месяца, тыс. грн.
	Количество, тыс. шт.	Себестоимость единицы, грн.	
1.01	100	2,1	--
6.01	50	2,7	20
10.01	80	3,0	10
15.01	120	3,2	50
20.01	90	3,3	--
25.01	110	3,5	40
29.01	60	3,8	60

Задача 4.

Определить валовую прибыль от реализации материально-производственных запасов при использовании различных методов их оценки.

Исходные данные:

Объем реализации составляет 1800 тыс. грн. Остатки материально-производственных запасов на конец месяца составят 140 тыс. шт. поступление материалов характеризуется следующими данными:

Таблица 47 – Исходные данные

Дата поступления	Поступление МПЗ		Фактические остатки на конец месяца, тыс. грн.
	Количество, тыс. шт.	Себестоимость единицы, грн.	
1.02	80	3,0	--
9.02	140	3,5	40
15.02	90	3,8	--
19.02	100	4,0	50
22.02	90	3,5	--
28.02	50	4,1	50

Задача 5.

Определить достаточно ли будет финансовых ресурсов предпринимателю для создания предприятия, если он располагает 500 тыс. грн. Собственных средств и имеет возможность взять кредит на 800 тыс. грн. Под 40% годовых.

Предприятие будет выпускать один вид продукции. Калькуляция себестоимости единицы продукции представлена следующими затратами:

Основные материалы – 15 грн., в т.ч. материала «А» (1 шт.) – 5 грн., материала «В» (3 шт.) по 3 грн. За единицу. Заработная плата рабочих 2 грн., отчисления на социальные нужды – 37,5 грн., топливо технологическое – 1 грн., энергия технологическая – 1,2 грн., общепроизводственные расходы – 4 грн., административные – 3 грн., расходы на сбыт – 1,5 грн.

Интервал между поставками материалов «А» и «В» составляет 20 дней, транспортные и подготовительные запасы - 4 дня, однодневный расход материалов: «А» - 100 шт., «В» - 250 шт. интервал между поставками топлива – 40 дней. Однодневный расход топлива – 10 грн. Длительность производственного цикла - 7 дней, срок хранения продукции на складе - 3 дня. Производство и реализация продукции будет осуществляться равномерно по 250 шт. в день. Условия реализации 60% за наличные, 40% в кредит на 30 дней. Рентабельность изделия 35%.

На строительно-монтажные работы предполагается затратить 600 тыс. грн.

Задача 6.

На сколько дней следует ускорить длительность оборота, если 60% дополнительной потребности в оборотных средствах будет обеспечено за счет кредита банка.

В отчетном году выручка от реализации продукции составила 5600 тыс. грн. Средние остатки оборотных средств на начало 1 кв. составили 1200 тыс. грн., на начало 2 кв. - 1100 тыс. грн., на начало 3 кв. – 1300 тыс. грн., на начало – 1400 тыс. грн. В планируемом году предусмотрено увеличить

выручку от реализации на 30%.

Задача 7.

Рассчитать норму запаса в днях и определить в денежном выражении норматив по сырью и основным материалам для производственного объединения, используя следующие данные.

Таблица 48 - Потребность в сырье и основных материалах в 4-м квартале планируемого года

	1 вариант	1 вариант	2 вариант	2 вариант	3 вариант	3 вариант
Пок-ль	Кол-во, тонн	Стоимость тыс. грн.	Кол-во, тонн	Стоимость тыс. грн.	Кол-во, тонн	Стоимость тыс. грн.
Мука	1000	145	2000	290	1500	218
Сахар-песок	300	270	200	180	400	360
Крахмал	50	25	40	20	30	15
ИТОГО:		440		490		593

Таблица 49 - Время пробега грузов и документов, на разгрузку и складирование, на лабораторный анализ

Сырье	Пробег грузов	Пробег и обработка документов	Разгрузка и складирование	Анализ
Мука	3	2	1	1
Сахар-песок	5	3	1	1
Крахмал	4	2	1	1

Таблица 50 - Средние интервалы поставок рассчитываются на основе следующих фактических данных о поступлении сырья за прошлый год

МУКА		САХАР		КРАХМАЛ	
Дата	Количество, тонн	Дата	Количество, тонн	Дата	Количество, тонн
10.01	80	2.01	30	25.01	5
9.02	90	5.02	30	20.02	4
12.03	81	3.03	20	26.04	5
14.04	90	2.04	43	20.05	5
10.05	82	8.05	30	10.06	5
9.06	79	5.06	30	10.07	4
11.07	91	7.07	20	10.10	6
8.09	78	15.09	40	11.12	5
15.10	83	8.10	30		
14.11	90	3.11	30		

10.12	73	7.12	30	
-------	----	------	----	--

Задача 8.

Рассчитать норматив оборотных средств экономическим методом, используя следующие данные:

Таблица 51 – Исходные данные

Показатели	1 Вариант	2 Вариант
Норматив оборотных средств на начало планируемого года, в том числе:	2740	1186
Сырье и основные материалы	940	750
Купленные полуфабрикаты	180	86
НЗП	312	110
Топливо, энергия	258	64
МБП	125	210
Запасные части для ремонта	65	96
Расходы будущих периодов	34	56
Готовая продукция	826	215
Товарная продукция по плановой производственной себестоимости		
В отчетном году	21450	16230
В планируемом году	27000	19110
Ускорение оборачиваемости оборотных средств по плану(%)	3	4

Задача 9.

Определить транспортный запас на основании следующих данных:

Таблица 52 – Исходные данные

Поставщики	Количество материала, тонн	Количество дней пребывания в дороге после оплаты
№1	1650	6
№2	400	-
№3	500	8
№4	150	2
Всего:	2700	

ТЕМА 8. КРЕДИТОВАНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ

1. Необходимость и сущность кредитования.
2. Эффект финансового рычага.
3. Виды банковского кредита, условия, порядок получения и погашения банковского кредита предприятием.
4. Коммерческое кредитование.
5. Лизинговое кредитование.
6. Государственное кредитование.

7. Кредитование предприятий за счет средств международных финансово-кредитных институтов.

ОСНОВНЫЕ ТЕРМИНЫ

Экономическая рентабельность; дифференциал; рентабельность собственных средств; плечо рычага; банковский кредит; коэффициент покрытия баланса; плата за кредит; коэффициент ликвидности баланса; краткосрочный кредит; оборачиваемость запасов; залог; обеспеченность собственными источниками; гарантия (поручительство); страхование кредитов; обобщающая оценка кредитоспособности и др.; страхование кредитов; взыскание пени и штрафов; средняя ставка процентов; фиксированные ставки; доходность активов банка; плавающие ставки; доходность капитала банка; платежеспособность клиента, банка

ВОПРОСЫ К ОБСУЖДЕНИЮ.

1. Виды кредита и их экономическая характеристика.
2. Предварительный контроль банка.
3. Формы обеспечения обязательств
4. Цель и содержание кредитного договора
5. Порядок выдачи и погашения кредитов
6. Плата за кредит
7. Контроль за использованием и погашением кредитов
8. Методики определения кредитоспособности клиентов банка
9. В чем суть эффекта финансового рычага?
10. Как налогообложение предприятий влияет на эффект финансового рычага?
11. Совпадает ли процентная ставка со ставкой, указанной в кредитном договоре?
12. Можно ли увеличивать эффект финансового рычага только за счет плеча рычага?
13. Какое количественно соотносятся эффект финансового рычага и экономическая рентабельность предприятия?
14. При каком соотношении между эффектом финансового рычага и экономической рентабельностью ниже акционерный риск?
15. Какие показатели надежности и доходности коммерческого банка имеют первостепенное значение для предприятия-заемщика, какие для предприятия-инвестора?
16. Что такое платежеспособность?

ПРАКТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

Задача 1.

Для предприятия А актив за минусом отсроченных платежей поставщикам 68 млн. грн. В пассиве 48 млн. грн. заемных и 20 млн. грн. собственных средств. Средняя процентная ставка 14%. Экономическая рентабельность 16%.

Стали бы Вы продолжать политику заимствования на месте финансового менеджера предприятия А?

Задача 2.

Для предприятия В с экономической рентабельностью 15% соотношение собственных средств к заемным – 2:5. средняя процентная ставка 11%. Рассчитать эффект финансового рычага. Является ли такое соотношение собственных заемных средств самым оптимальным? При каком их соотношении, если рентабельность и средняя процентная ставка не изменится, эффект финансового рычага для предприятия В будет максимальным?

Задача 3.

Определить эффект финансового рычага, если по предприятиям А и В
Таблица 53 – Исходные данные, тыс. грн.

Средняя ставка процента у предприятия	А – 17%
	В - 18%
Экономическая рентабельность	22%
Сумма собственных средств у предприятия	А - 750
	В - 400
Сумма заемных средств у предприятия	А - 750
	В - 1100

Сделать выводы о структуре капитала предприятия.

Задача 4.

По приведенным исходным данным определить.

1. Сколько процентов прибыли удастся сохранить предприятию, если выручка от реализации сократится на 25%.
2. Процент снижения выручки, при котором предприятие полностью лишается прибыли и вновь встает на порог рентабельности.
3. На сколько % необходимо снизить постоянные издержки, чтобы при сокращении выручки на 25% и при прежнем значении СВР предприятие сохранит 75% ожидаемой прибыли.
4. Уровень эффекта финансового рычага. Условная ставка налогообложения прибыли – 1/3

Таблица 54 – Исходные данные

Выручка от реализации	1500 тыс. грн.
Переменные издержки	1050 тыс. грн.
Постоянные издержки	300 тыс. грн.
Собственные средства	600 тыс. грн.
Долгосрочные кредиты	150 тыс. грн.
Краткосрочные кредиты	60 тыс. грн.
Ср. расчетная ставка процента (средневзвешенная стоимость заемных средств)	40%

Задача 5.

Какой из двух банков привлекательнее с точки зрения клиента, какой – с точки зрения инвестора?

Таблица 55 - Баланс банка «Станкнинбанк» , млн. грн.

Актив	На 1.01.2010	Пассив	На 1.01.2010
Ликвидные активы	817,5	Собственный капитал	199,8
Средства в резервном фонде	256,1	Депозиты	2076,5
Кредитные вложения	2873,3	Межбанковский кредит	1325,5
Факторинговые операции	11,4	Прочие пассивы	323,7
Вложения в ценные бумаги и паевые взносы	45,0	Прибыль	238,9
Прочие активы	160,6		
Баланс	4163,9	Баланс	4163,9

Таблица 56 - Сводный баланс АБ «Авиабанк», млн. грн

Актив	На 1.01.2010	Пассив	На 1.01.2010
Касса	125,2	1. Уставный фонд	338,9
Иностранная валюта и расчеты по иностранным операциям	850,8	2. Резервный фонд	51,3
Средства на корсчете в НБУ	3215,9	3. Другие фонды	64,7
Кредиты, выданные банком	19459,4	4. Инвалюта и расчеты по внеш-эк операциям	4939,0
Средства на резервном счете в НБУ	1006,2	5. Средства предприятий и организаций	14685,5
ЦБ, паи и акции, приобретенные банком	76,1	6. Вклады граждан	48,7
Здания, сооружения	60,9	7. Вклады и депозиты предприятия	3682,3
Межфилиальные расчеты	485,7	8. Межрегиональные расчеты	485,7
Прочие активы	964,9	9. Кредиты, полученные у других банков	572,0
		10. Прочие кредиты	434,1
		11. Прибыль банка	416,0
		12. Прочие пассивы	536,9
Баланс	26245,1	Баланс	26245,1

Задача 6.

Проанализировать, как в течение года изменилось финансовое положение коммерческого банка (в млн. грн.), используя данные баланса.

Таблица 57 - Консолидированный баланс (актив) АКБ «Финист Банк», млн. грн.

Актив	На 1.01.2010	На 1.01.2010
1. Ликвидные активы	968,5	4133,0
2. Кредиты, предоставленные предприятиям	2330,1	5598,9
3. Кредиты, предоставленные другим банкам	75,5	116,6
4. Ценные бумаги и акции, приобретенные банком	124,6	151,1
5. Расходы по факторинговым операциям	10,5	362,3
6. Имущество банка	8,5	86,1
7. Взаимные расчеты с филиалами по кредитным ресурсам	334,6	247,8
8. Отвлеченные средства	91,9	454,7
9. прочие активы	68,0	240,3
Баланс	4012,2	11390,8

Таблица 58 - Консолидированный баланс (пассив) АКБ «Финист Банк», млн. грн.

Пассив	На 1.01.2010	На 1.01.2010
1. Уставный фонд	330,8	410,8
2. Другие фонды	54,0	230,7
3. Привлеченные средства предприятий, организаций и граждан	1863,6	7170,2
4. Кредиты других банков	1210,2	2368,8
5. Прибыль	91,9	454,7
6. Взаимные расчеты с филиалами по кредитными ресурсам	334,6	266,1
7. Прочие кредиторы	65,1	417,0
8. Прочие пассивы	62,0	72,5
Баланс	4012,2	11390,8

Задача 7.

Рассчитать показатели деятельности банка на основании предоставленного баланса:

Таблица 59 – Структура актива КБ «Оптиум», млн. грн.

Актив	На 1.01.2010
1. Касса	995436,2
в т.ч. инвалюта	924229,8
2. Счета у иностранных банков	4084981,6

Продолжение таблицы 59

3. Расчеты по прочим иностранным операциям	1507111,1
4. Корсчет в НБУ	649115,6
5. Средства, перечисленные в фонд регулирования	809271,5
6. Кредиты, выданные банком	1306889,1
7. Облигации гос. займа и др. ценные бумаги	48377,1
8. Средства, вложенные в совместную хоз. деятельность	1339,4
9. Здания, сооружения и другие ОС	148279,3
10. Отвлеченные средства за счет прибыли	304579,2
11. Прочие активы	62840,6
Баланс	9918220,7

Таблица 60 – Структура пассива, млн. грн.

Пассив	На 1.01.2010
1. Уставный фонд	336564,1
2. Другие фонды банка	240887,9
3. Счета клиентов банка	1961391,8
4. Счета иностранных банков	702585,8
5. Расчеты по прочим иностранным операциям	2358561,5
6. Расчеты и др. счета клиентов	3230427,5
7. Срочные вклады и депозиты	314520,6
8. Кредиты, полученные из др. банков	314500,0
9. Прочие пассивы	154202,3
10. Прибыль	304579,2
Баланс	9918220,7

Задача 8.

Предприятие берет займ в размере 200000 грн., ему необходимо иметь в распоряжении компенсационный остаток в объеме 12%. Оно также располагает неиспользованной кредитной линией в 2 млн. грн., по которой требуется иметь компенсационный остаток 10%. Определить минимальный размер остатка.

Задача 9.

Определить сумму, выплачиваемую банком предприятию, если номинальная стоимость векселя – 10000 грн. П/м этот банк выкупает у предприятия вексель за 90 дней до его погашения по ставке 20% годовых.

Задача 10.

Определить плату за факторинговую операцию. Предприятие обратилось в банк с просьбой выкупит счета-фактуры на сумму 20000 грн. плата за кредит - 32% годовых. Средний срок оборачиваемости средств в расчетах с покупателем – 10 дней. Коммиссионное вознаграждение за факторинговое

обслуживание 3%.

Задача 11.

Разработать график выполнения лизинговых платежей.

Лизингодатель передает оборудование предприятию-лизингополучателю сроком на 5 лет на условиях финансового лизинга. Стоимость оборудования - 100 000 грн. для финансирования лизингодатель привлекает банковский кредит на 5 лет, в сумме 100 000 грн. под 30% годовых исходя из ежегодного погашения процентов и основной суммы долга (при этом проценты начисляются на погашенную сумму долга). Годовая норма амортизации – 20%, размер ежегодной маржи лизингодателя – 3%, ежегодного страхования платеже – 2%. Периодичность выплаты лизинговых платежей ежегодная.

Задача 12.

Рассчитать реальную процентную ставку на 1 год при следующих условиях: ссуда составляет 600 000 грн., процентная ставка – 19% (выплаты процентов при погашении ссуд). Компенсационный остаток – 15%.

Задача 13.

Компания имеет кредитную линию в 400 000 грн., но должна поддерживать компенсационный остаток в размере 13% по непогашенным ссудам и компенсационный остаток в размере 10% на использованную часть кредита. Процентная ставка займа равна 18%. Компания заимствует 275 000 грн. определить реальную процентную ставку по займу.

Задача 14.

Компания выпускает на сумму 300 000 грн. 18% 90 – долевые коммерческие бумаги. Однако денежные средства необходимы только на 70 дней. Избыточные денежные средства могут быть инвестированы в ценные бумаги с доходом 17%. Брокерская компания за совершение сделки с коммерческими бумагами составляет 35%. Определить, насколько это выгодно.

Задача 15.

Компании требуется 300 000 грн. в ноябре. Имеются следующие варианты формирования:

1. Получение в банке кредитной линии на сумму 300 000 грн. сроком на 1 год. Комиссионные составляют 0,5% и начисление процентов на использованные денежные средства – 12%.
2. Выпуск двухмесячных коммерческих бумаг с процентом в размере 10%. Поскольку капитал требуется только на один месяц, избыток денежных средств может быть инвестирован в 8% рыночные ценные бумаги на декабрь месяц. Общая комиссия по сделке с рыночными



ценными бумагами составляет 0,3%. Какой вариант предпочтительней?

Задача 16.

Компании требуется 250 000 грн. Ей следует рассмотреть альтернативные варианты получения большой ссуды или обратиться к факторингу.

Условия большой ссуды включают в себя 18 процентную ставку, дисконтирование и компенсационный остаток в размере 20%. Факторинговая компания получает 4% компенсационных, на ежемесячно получаемые счета – фактуры; процентная ставка на получаемые счета – фактуры равна 12%, вычитаемые заранее. При работе с факторинговой компанией ваша компания экономит ежемесячно 1000 грн. на расходах кредитного отдела и сможет избежать не менее крупных задолженностей в размере 3х передаваемых компании-факторингу дебиторских задолженностей. Какая из этих альтернатив предпочтительней для компании?

ТЕМА 9. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ. ФИНАНСОВАЯ САНАЦИЯ И БАНКРОТСТВО ПРЕДПРИЯТИЙ.

1. Оценка финансового состояния предприятия: необходимость, значение, информационное обеспечение.
2. Показатели финансового состояния предприятия.
3. Оценка ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости предприятия.
4. Финансовая санация, ее содержание и порядок проведения.
5. Санационный аудит.
6. Финансовые источники санации предприятия.
7. Экономико-правовые аспекты санации и банкротства предприятия.

ОСНОВНЫЕ ТЕРМИНЫ

Акционерный капитал; финансовый кризис; деловая активность предприятия; виды и фазы фин. кризиса; ликвидность предприятия; план санации; имущественное состояние предприятия; санационная прибыль; методы финансового анализа; двухступенчатая санация; платежеспособность предприятия; скрытые резервы; приемы финансового анализа; банкротство предприятия; финансовая отчетность; до арбитражное и арбитражное урегулирование споров; финансовая устойчивость предприятия; финансовый анализ

ВОПРОСЫ К ОБСУЖДЕНИЮ:

1. Чем характеризуется финансовое состояние предприятия?
2. Основные задачи финансового анализа.
3. Содержание финансового анализа. Его методы.
4. Охарактеризуйте показатели ликвидности и платежеспособности предприятия.
5. В чем заключается комплексная оценка предприятия.

6. Основные черты кредитного финансового состояния предприятия.
7. Дайте определение санации. Состав финансовой санации.
8. Охарактеризуйте модель финансовой санации.
9. В каком случае предприятие считается неплатежеспособным.
10. Назовите методы диагностики. Охарактеризуйте их преимущества и недостатки.
11. Порядок объявления предприятия банкротом.
12. Фиктивное, скрытое, умышленное банкротство.

ПРАКТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ.

Задача 1.

Рассчитать коэффициенты ликвидности и покрытия баланса промышленного предприятия за год с разбивкой по кварталам, 2010 г.

Таблица 61 – Исходные данные, тыс. грн.

	1й квартал	2й квартал	3й квартал	4й квартал	2010
1. Денежные средства					
1.1 Расчетный счет	517	604	311	602	3891
1.2 Касса	-	-	2	-	1
1.3 Прочие счета в банках и прочие активы	73	99	190	104	112
1.4 Средства спец. фондов и фондов целевого финансирования, внесенные в банк на особый счет	202	202	230	289	-
1.5 Остаток неиспользованных средств, внесенных в банк для финансирования капитальных вложений	-	-	-	-	-
6. Остатки средств на депозитах	-	-	-	-	-
ИТОГО:					
2. Легкорезализуемые требования					
2.1 Товары отгруженные, срок которых не наступил	11003	10936	11100	10999	11005
2.2 Расчеты с дебиторами (допустимая дебиторская задолженность)	26	44	48	63	42
2.3 Расчеты с предприятиями своей системы по финансовой помощи	-	-	-	-	-

Продолжение таблицы 61

2.4 Расчеты с рабочими и служащими (на индивидуальное строительство)	3	4	-	4	3
2.5 Расчеты с рабочими и служащими по полученным ссудам	-	-	-	-	-
2.6 Приобретение акций предприятия и др. ценных бумаг	-	-	-	-	-
ИТОГО:					
3. Легкорезализуемые элементы нормируемых оборотных средств					
3.1 Производственные запасы	1130	11506	11494	11393	11402
3.2 НЗП	5300	5402	5280	5318	5354
3.3 Расходы будущих периодов	-	-	4	-	3
3.4 Готовая продукция	2025	2016	2000	2015	2014
3.5 Прочие	-	-	-	-	-
3.6 Излишние и неиспользованные ценности	-	-	-	-	-
ИТОГО:					
4. Задолженность, подлежащая уплате					
4.1 Задолженность по заработной плате и отчисления на социальное страхование	205	218	206	217	70
4.2 Краткосрочные банковские кредиты	4029	4176	3093	4510	4605
4.3 Кредиты, непогашенные в срок	-	-	-	-	-
4.4 Расчеты с кредиторами	1702	1825	1801	2004	3018
4.5 Долгосрочные кредиты, подлежащие исполнению в течение трех месяцев	-	-	-	-	-
5.6 Финансовая помощь	-	-	-	-	-
5.7 Дивиденды по паям и акциям	-	-	-	-	-
ИТОГО:					

Оценить кредитоспособность предприятия с точки зрения банка.

Задача 2.

Используя баланс предприятия и отчет о финансовых результатах оценить финансовое состояние предприятия.

Задача 3.

Как изменится баланс предприятия после уменьшения уставного фонда, если общим собранием акционеров ОАО «Х» принято решение об уменьшении уставного фонда путем передачи к аннулированию корпоративных прав комиссионной стоимостью 11000 грн. Кроме того, один из кредиторов частично краткосрочную задолженность предприятия по уплате процентов за пользование кредитом на сумму 2000 грн.

Таблица 62 - Баланс предприятия до уменьшения уставного фонда, тыс. грн.

АКТИВ	Сумма, тыс. грн.	ПАССИВ	Сумма, тыс. грн.
1. Основные средства	60000	1. Уставный фонд	100000
2. Запасы и затраты	30000	2. Непокрытые убытки	-12000
3. Дебиторская задолженность	15000	3. Долгосрочные пассивы	10000
4. Денежные средства	3000	4. Краткосрочные пассивы	100000
БАЛАНС	108000	БАЛАНС	108000

Задача 4.

Как изменится баланс предприятия после проведения санации? Сооружение, входящее в состав основных фондов АО балансовой стоимостью 20000 грн., реализовано за 30000 грн. Выручку от реализации объема АО использовано для приобретения акций номинально стоимостью 37000 грн. (курс 10,62 грн. за одну акцию номиналом 50 грн.) Пояснить полученные результаты.

Таблица 63 - Баланс предприятия до уменьшения уставного фонда, тыс. грн.

АКТИВ	Сумма, тыс. грн	ПАССИВ	Сумма, тыс. грн
1. Основные средства	45000	1. Уставный фонд	80000
2. Оборотные средства	60000	2. Непокрытые убытки	-15000
		3. Долгосрочные пассивы	30000
		4. Краткосрочные пассивы	10000
БАЛАНС	105000	БАЛАНС	105000

Список рекомендуемой литературы

1. Василик О. Д. Теорія фінансів: Підручник. — К.: Ніос, 2000
2. Завгородній А. Г., Вознюк Г. Л., Смовженко Т. С. Фінансовий словник: 3-тє вид., випр. та доп. — К.: Т-во «Знання», 2000.
3. Колчина Н.В. Финансы предприятий : Учебник для вузов / Н.В.Колчина, Г.Б.Поляк, Л.П. Павлова. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001. — 447с.
4. Романенко О. Р., Огородник С. Я., Зязюн М. С. Фінанси: Навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни. — К.: КНЕУ, 1999.
5. Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебник / Под. ред. Л. А. Дробозиной. — М.: Финансы, ЮНИТИ, 1997
6. “Финансы. Денежное обращение. Кредит” Г.Б. Поляк - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001.
7. «Финансы предприятий: учебник для вузов» Л.Н. Павлова - М.: Финансы, ЮНИТИ, 1998
8. Фінанси підприємств: Підручник /А.М. Поддєрьогін, М.Д. Білик, Л.Д. Буряк та ін.; Кер. кол. авт. і наук. ред. проф. А.М. Поддєрьогін. — 5-тє вид., перероб. та допов. — К.: КНЕУ, 2005.

Заказ № _____ от « ____ » _____ 20 ____ Тираж _____ экз.
Изд-во СевНТУ