



Министерство образования и науки Украины

Севастопольский национальный технический университет



СБОРНИК ЗАДАЧ И ТЕСТОВ

для практических занятий и самостоятельной работы
по дисциплине
“Финансовый анализ”

для студентов дневного и заочного отделений
специальности 7.050106 “Учет и аудит”

Севастополь 2009



УДК 657

Сборник задач и тестов для практических занятий и самостоятельной работы по дисциплине «Финансовый анализ»./ Сост.Е.А.Матушевская. - Севастополь: Изд-во СевНТУ, 2009. - 48 с.

Цель данного сборника состоит в оказании помощи студентам в закреплении теоретических знаний и овладении практическими навыками по финансовому анализу.

Сборник содержит контрольные вопросы по темам курса в соответствии с учебно-методическим комплексом, типовые задачи, тесты, расчетные задания.

Сборник предназначен для студентов специальности «Учет и аудит»

Сборник задач и тестов рассмотрен и утвержден на заседании кафедры " Учёт и аудит " протоколом № 1 от 31 августа 2009

Рецензенты:

Доценко О.С., канд. эконом. наук, доцент

Баранов А.Г., канд. эконом. наук, доцент

Ответственный за выпуск: Лысенко Л.И., канд. экон. наук, зав. кафедрой "Учет и аудит"

Допущено научно-методическим центром СевНТУ в качестве сборника

СОДЕРЖАНИЕ

1 Организация и график проведения практических занятий студентов	4
2 Задания для практических занятий	6
3 Сборник задач для практических занятий	11
4 Тесты для самостоятельной работы	26
Библиографический список	36
Приложение А	37
Приложение Б	39
Приложение В	41
Приложение Г	43

1 ОРГАНИЗАЦИЯ И ГРАФИК ПРОВЕДЕНИЯ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

Цель проведения практических занятий: Систематизация, закрепление и углубление теоретических знаний по дисциплине, развитие навыков применения полученных знаний в решении практических задач.

Практические занятия (ПЗ) предусмотрены для закрепления теоретических знаний по изучаемой дисциплине, а также для формирования практических навыков по проведению финансового анализа на основе типовых методик, традиционных приемов и методов изучения экономической информации. Учебные задания для ПЗ включают в себя перечень теоретических вопросов к обсуждению, которые обязательно должны быть подготовлены студентом к занятию и задачи, решаемые в аудитории

Самостоятельная работа студентов является важным и необходимым элементом учебной программы по дисциплине. В ходе самостоятельной работы студентом должны быть:

а) изучены теоретические рекомендации по проведению анализа ведущих отечественных и зарубежных ученых с привлечением учебников и материалов периодических изданий, приведенных в библиографическом списке к настоящему методическому изданию. Эти сведения используются при проведении практических занятий, а также при выполнении тестов и домашних заданий.

б) разработаны и применены на практическом материале методики анализа конкретного объекта.

Таблица 1 – Распределение бюджета времени практических занятий студентов по дисциплине «Финансовый анализ»

№ ПЗ	Наименование занятия	Бюджет времени, часов	
		ДФО	ЗФО
2	3	4	5
1	Замер остаточных знаний по дисциплине “Экономический анализ (управленческий)”, «Финансовая математика» Финансовый анализ и его роль в организации финансового управления	2	1
2	Порядок расчета и оценки показателей финансовой устойчивости	2	1
3	Расчет показателей ликвидности и платежеспособности. Порядок построения расчетно-платежного баланса и оценки платежного сальдо.	2	1
4	Составление бюджета денежных средств и его использование для обоснования управленческих решений.	2	1
5	Анализ кредитоспособности предприятия. Рейтинговая оценка предприятия	2	1

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4
6,7	Анализ деловой активности, инвестиционной привлекательности и эффективности финансово-экономической деятельности предприятия.	4	2
8	Текущее финансовое планирование предприятия	2	1
9	Анализ финансового состояния неплатежеспособных предприятий	1	0,5
10	Стратегический анализ финансовых рисков	1	0,5
	Итого	18	9

Для сокращения времени подготовительной работы на аудиторных практических занятиях студентам необходимо самостоятельно распечатать таблицы настоящего сборника с электронного файла в лаборатории вычислительной техники кафедры “Учет и аудит” (ауд. 207).

В течение семестра контроль выполнения самостоятельной работы осуществляется путем устных опросов по материалам теоретического курса (вопросы для обсуждения), а также проверки решения домашних задач.

После успешного выполнения предлагаемых заданий студент должен уметь:

- правильно применять типовые методики анализа, а также самостоятельно разрабатывать их;
- производить расчет необходимых аналитических показателей и давать их экономическую интерпретацию;
- оценивать взаимосвязь и взаимозависимость между хозяйственными процессами и результатами деятельности, правильно диагностировать внутренние и внешние причины изменений в уровне использования ресурсов;
- самостоятельно формулировать аналитические выводы и рекомендации для принятия управленческих решений по улучшению финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- рассчитать экономический эффект от внедрения предлагаемых мероприятий.

В процессе решения задач студент должен использовать знания, полученные при изучении дисциплин “Экономика предприятия”, “Статистика”, “Экономический анализ (основы)”, “Экономический анализ (управленческий)”, “Финансовый учет”, “Управленческий учет” «Отчетность предприятия».

2 ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

Тема 1 ОБЩАЯ ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ЧТЕНИЕ БАЛАНСА

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 1 Замер остаточных знаний по дисциплинам “Экономический анализ (управленческий)” и «Финансовая математика»
Финансовый анализ и его роль в организации финансового управления

Цель занятия – оценить уровень подготовки студентов по дисциплинам “Экономический анализ (управленческий)” и «Финансовая математика», владение знаниями и умениями, необходимыми для успешного освоения дисциплины “Финансовый анализ”.

Ознакомиться с видами и основными методами финансового анализа и научиться проводить горизонтальный и вертикальный анализ финансовой отчетности.

Замер остаточных знаний проводится в форме тестирования студентов по набору закрытых и открытых тестов.

Вопросы к обсуждению:

1. Какое место занимает финансовый анализ в системе управления предприятием?
2. Каковы задачи проведения финансового анализа деятельности предприятия?
3. Какие требования предъявляются к информации, используемой для нужд финансового анализа?
4. В чем заключается основное отличие финансового анализа от экономического?
5. В чем заключается отличие ретроспективного финансового анализа от перспективного?
6. Какие методы, присущие другим научным дисциплинам, используют в процессе финансового анализа?
7. Охарактеризуйте основные системы финансового анализа. Обоснуйте необходимость комплексного использования различных систем при осуществлении финансового анализа деятельности предприятия.
8. Порядок проведения вертикального анализа баланса, отчета о финансовых результатах, отчета о движении денежных средств. Какую цель имеет подобный анализ?
9. Чем отличается горизонтальный анализ финансовой отчетности от вертикального?
10. Назовите основных пользователей финансового анализа и определите специфику их целей и потребностей в аналитической информации.
11. Что такое финансовые коэффициенты и какова их роль в анализе?
12. На каких принципах базируется финансовый анализ деятельности предприятия? Охарактеризуйте каждый из них.

13. Охарактеризуйте взаимосвязь финансового анализа с другими экономическими науками.

Решение задачи 1.

Самостоятельно выполнить тесты 1,2,3,4,5,6,7,8,9,10.

Тема 2 ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 2 Порядок расчета и оценки показателей финансовой устойчивости

Цель занятия - ознакомиться с составом оценочных показателей для проведения анализа финансовой устойчивости предприятия и научиться определять тип финансовой устойчивости предприятия.

Вопросы к обсуждению:

1. Источники информации и основные показатели оценки финансовой устойчивости предприятия;
2. Характеристика типов финансовой устойчивости;
3. Внутренние и внешние факторы, влияющие на финансовую устойчивость;
4. Оценка запасов финансовой прочности.

Решение задач 2,3,4.

Самостоятельно выполнить тесты 11,12,13,14,15.

Тема 3 АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 3 Расчет показателей ликвидности и платежеспособности. Порядок построения расчетно-платежного баланса и оценки платежного сальдо.

Цель занятия - ознакомиться с составом оценочных показателей для проведения анализа ликвидности и платежеспособности предприятия и научиться составлять расчетно-платежный баланс.

Вопросы к обсуждению:

1. Определение отличий между терминами «ликвидность» и «платежеспособность».
2. Источники информации для проведения анализа ликвидности.
3. Характеристика величины рабочего капитала предприятия.
4. Характеристика основных коэффициентов, используемых при анализе ликвидности.

Решение задач 5,7,9.

Самостоятельно решить задачи 6,8 и выполнить тесты 16,17,18,19.

Тема 4 АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 4 Составление бюджета денежных средств и его использование для обоснования управленческих решений.

Цель занятия – ознакомиться с составом оценочных показателей для проведения анализа денежных потоков и научиться составлять краткосрочный бюджет денежных средств.

Вопросы к обсуждению:

1. Дайте определение понятия «денежный поток».
2. Охарактеризуйте основные критерии классификации денежных потоков предприятия.
3. В чем заключается анализ структуры и динамики ДС?
4. Что является целью управления денежными средствами?
5. Перечислите и охарактеризуйте методы управления денежными средствами?
6. В чем заключается перспективный анализ ДС?
7. С какой целью определяют целевой остаток денежных средств?
8. Дайте характеристику модели Баумоля.
9. Дайте характеристику модели Миллера-Орра.

Решение задач 10,11.

Самостоятельно решить задачи 12,13 и выполнить тесты 20,21,22,23.

Тема 5 АНАЛИЗ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ И ОЦЕНКА ПРОИЗВОДСТВЕННО-ФИНАНСОВОГО ЛЕВЕРИДЖА

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 5 Анализ кредитоспособности предприятия. Рейтинговая оценка предприятия

Цель занятия – освоить методику анализа кредитоспособности и научиться определять рейтинговую оценку предприятия

Вопросы к обсуждению:

1. Объяснить различия между понятиями «платежеспособность» и «кредитоспособность».
2. Информационное обеспечение анализа кредитоспособности предприятия.
3. Проблемы при анализе имеющихся подходов к проведению рейтинга.
4. Сущность балльной рейтинговой оценки предприятия.
5. Сущность рейтинговой оценки по классу кредитоспособности.
6. Сущность и оценка производственно – финансового левериджа
7. Анализ эффективности использования заемных средств.

Решение задач 14,15.

Самостоятельно выполнить тесты 24,25,26,27,28.

Тема 6 АНАЛИЗ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ, ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ И ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 6,7 Анализ деловой активности, инвестиционной привлекательности и эффективности финансово-экономической деятельности предприятия.

Цель занятия – освоить методику анализа деловой активности, инвестиционной привлекательности и эффективности финансово-экономической деятельности предприятия.

Вопросы к обсуждению:

1. Дайте определение термину «деловая активность».
2. Дайте определение термину «инвестиционная привлекательность».
3. Назовите источники информации, необходимые для проведения анализа инвестиционной привлекательности.
4. Этапы проведения оценки инвестиционной привлекательности предприятий.
5. В чем заключается цель анализа деловой активности предприятия?
6. Можно ли показатель фондоотдачи охарактеризовать как «коэффициент оборачиваемости необоротных активов»? Обоснуйте свой ответ.
7. В чем заключается экономический смысл коэффициентов оборачиваемости?
8. В чем заключается экономический смысл группы коэффициентов рентабельности?
9. Охарактеризуйте понятия «прибыльность» и «рентабельность». В чем их отличие?
10. Какие факторы являются ключевыми при анализе эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности предприятия?
11. Объясните назначение модели «Du Pont» и ее смысл.

Решение задач 16, 18, 21, 23, 24.

Самостоятельно решить задачи 17, 19, 20, 22, 25 и выполнить тесты 29-38.

Тема 7 ТЕКУЩИЙ ПРОГНОЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 8 Текущее финансовое планирование предприятия

Цель занятия – ознакомиться с видами и основными методами финансового планирования и научиться проводить текущий прогноз финансового состояния предприятия.

Вопросы к обсуждению:

1. Дайте определение финансовому планированию.
2. Перечислите основные этапы финансового планирования.

3. Назовите главные задачи, стоящие перед системой бюджетирования.
4. Охарактеризуйте связь финансового планирования с маркетингом и стратегией предприятия.
5. В чем заключаются три условия финансового планирования?
6. Перечислите этапы разработки текущего бюджета.
7. Как устанавливается потребность в дополнительном финансировании в процессе краткосрочного планирования?
8. Каковы особенности составления бюджета продаж?
9. Зачем составляется прогнозный баланс предприятия?
10. Как формируются основные статьи прогнозного баланса предприятия на конец месяца?

Решение задачи 26.

Самостоятельно выполнить тесты 39,40,41,42,43.

Тема 8 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ НЕПЛАТЕЖЕСПОСОБНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 9 Анализ финансового состояния неплатежеспособных предприятий

Цель занятия - освоить методику анализа неплатежеспособности предприятия и научиться прогнозировать возможность банкротства предприятия .

Вопросы к обсуждению:

1. Дайте определение понятию «неплатежеспособность».
2. Назовите причины неплатежеспособности предприятия.
3. Назовите критерии признания предприятия неплатежеспособным.
4. Охарактеризуйте методы прогнозирования банкротства, основанные на использовании сравнительного анализа.
5. Какие методы диагностики вероятности банкротства предприятия вы знаете?

Решение задачи 27.

Самостоятельно выполнить тесты 44,45,46.

Тема 9 СТРАТЕГИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 10 Стратегический анализ финансовых рисков

Цель занятия - ознакомиться с основными видами и методами управления финансовых рисков.

Вопросы к обсуждению:

1. Дайте определение понятию «финансовые риски».
2. Классификация финансовых рисков .
3. Этапы проведения анализа финансовых рисков.
4. Назовите факторы, которые влияют на уровень финансовых рисков.

5. Назовите основные методы вероятности финансовых рисков.
6. Раскройте понятие диверсификации финансовых рисков.
7. Назовите пути нейтрализации финансовых рисков.

Решение задачи 28.

Выполнение тестов 47,48.

3 СБОРНИК ЗАДАЧ ДЛЯ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

Задача 1.

На основе финансовой отчетности ОАО «Прогресс» (приложение А, Б) необходимо провести вертикальный и горизонтальный анализ статей баланса и отчета о финансовых результатах и сделать соответствующие выводы о финансовом состоянии предприятия.

Задача 2.

По Балансу ОАО «Прогресс» оцените уровень финансовой устойчивости предприятия и его изменение за период.

Для этого необходимо:

1. Рассчитать показатели наличия собственных оборотных средств и источников покрытия запасов, степень покрытия ими запасов и оборотных активов, а также их изменения за год;
2. Рассчитать показатели финансовой независимости (автономности), финансирования, мобильности собственного капитала и их изменение за год;
3. Определить тип финансовой устойчивости предприятия на начало года и конец периода;
4. Представить выводы об уровне финансовой устойчивости в аналитической записке.

Задача 3.

По данным таблицы 2 дайте оценку финансовой стабильности предприятия. Для этого необходимо:

1. Рассчитать величину малоликвидных активов и показателей финансовой устойчивости;
2. Определить структуру имущества предприятия и источников его формирования;
3. Оценить соблюдение правил обеспечения финансовой устойчивости;
4. Рассчитать показатели финансовой устойчивости и проследить их изменение за год.
5. Предложить пути повышения финансовой стабильности предприятия.

Таблица 2- Агрегированный баланс ООО «Акация» на 31 января 2009 года(тыс. грн.)

Статьи баланса	На нача- ло года	На конец года	Изменения
Необоротные активы	6902	11226	
Запасы, готовая продукция, незавершенное производ- ство	?	?	
Денежные средства и дебиторы	9178	16024	
Удельный вес оборотных активов в структуре балан- са, %	76,3	68,7	
Собственный капитал	6558	11138	
Долгосрочные обязательства	-	350	
Краткосрочные обязательства	?	?	
Коэффициент автономии (независимости)	?	?	
Коэффициент инвестирования	?	?	
Величина собственных оборотных средств	?	?	

Задача 4.

По данным таблицы 3 охарактеризуйте тип финансовой устойчивости предприятия в 2008 и 2009 гг. при помощи трехфакторной модели [11., с.422].

Таблица 3 – Исходные данные деятельности предприятия

Показатель	2008 год	2009 год
Собственный капитал	1238,9	1351,6
Долгосрочная задолжен- ность	231,6	111,2
Краткосрочная задолжен- ность	641,8	841,3
Основные средства	1141,9	1096,1
Запасы и затраты	698,8	889,7

Задача 5.

На основе финансовой отчетности ОАО «Прогресс», сгруппируйте активы по степени ликвидности, рассчитайте значения показателей общей, промежуточной, и абсолютной ликвидности и сделайте соответствующие выводы.

Задача 6.

Проанализировать ликвидность баланса хозяйствующего субъекта по данным таблицы 4.

Таблица 4– Группировка статей баланса по степени ликвидности (тыс. грн.)

Актив	На начало года	На конец года	Пассив	На начало года	На конец года	Отклонение	
						на начало года	на конец года
Абсолютноликвидные активы	2345	14593	Наиболее срочные пассивы	78079	234910		
Быстрореализуемые активы	72537	195635	Краткосрочные пассивы	2159	720		
Медленнореализуемые активы	21332	66299	Долгосрочные пассивы	1867	622		
Трудноликвидные активы	21332	66299	Постоянные пассивы	608588	726334		
Баланс			Баланс				

Задача 7.

Рассчитать коэффициенты срочной ликвидности (платежеспособности) и дать оценку состоянию и динамике платежеспособности хозяйствующего субъекта за отчетный период по данным таблицы 5. Определить платежное сальдо.

Таблица 5 – Выписка из оперативной отчетности предприятия (тыс.грн.)

Денежные средства			Предстоящие платежи		
Виды средств	На начало года	На конец года	Виды платежей	На начало года	На конец года
Касса	20	15	Налоги	150	160
Расчетный счет	500	420	Оплата труда	50	60
Прочие денежные средства	50	45	Прочие расходы	340	360
Итого			Итого		

Задача 8.

По исходным данным таблицы 6 составьте расчетно-платежный баланс. Рассчитайте коэффициенты абсолютной ликвидности, промежуточной ликвидности, общий коэффициент покрытия и коэффициент ликвидности при мобилизации средств. Оцените динамику рассчитанных показателей и сделайте соответствующие выводы.

Предприятие имеет возможность реализовать часть излишних запасов за денежные средства. Как данная операция отразится на состоянии ликвидности предприятия?

Таблица 6 – Исходные данные деятельности предприятия

№п/п	Показатель	На начало го- да	На конец года
1	Запасы	540,4	834,6
2	Кредиторская задолженность	1250,0	938,7
3	Денежные средства	211,2	324,5
4	Дебиторская задолженность	348,9	321,6
5	Краткосрочный банковский заем	53,9	98,7

Задача 9.

По Балансу ОАО «Прогресс» оцените уровень платежеспособности предприятия.

Для этого необходимо:

1. Составить расчетно-платежный баланс и определить платежное сальдо;
2. Рассчитать показатели ликвидности и их изменение за год;
3. Подготовить аналитическую записку с характеристикой уровня платежеспособности в течение года и дать предложения по его повышению.

Задача 10.

По данным финансовой отчетности ОАО «Прогресс» провести анализ денежных потоков. Для этого необходимо провести анализ структуры и динамики денежных средств, а также коэффициентный анализ. По данным анализа сделайте соответствующие выводы.

Задача 11.

Ситуация. Составьте бюджет ДС предприятия за 6 месяцев, основываясь на прогнозах продаж, формах расчетов и политике коммерческого кредитования.

Некоторые виды товара предприятия «Х» пользуются стабильным спросом в течение года, но часть - сезонный товар, причем объем реализации предприятия увеличивается с июля по ноябрь, при этом пик реализации приходится на сентябрь. Компания предоставляет скидку за оплату товара в течение 30 дней, в противном случае оплата должна быть произведена в 40-дневный срок по полной цене. Тем не менее некоторые покупатели задерживают оплату до 90 дней. Практика показывает, что 20% реализации оплачивается в течение месяца, когда она была произведена; 70% — в течение первого месяца, следующего за месяцем реализации; 10% — в течение второго месяца, следующего за месяцем реализации.

Предприятие производит свою продукцию не равномерными порциями в течение года, а непосредственно перед ее отправкой заказчику. Сырье и материалы закупаются за месяц до того, как фирма ожидает реализацию партии товара, и затраты на них составляют 70% объема реализации. Оплата материалов может быть отсрочена на один месяц. Например, если объем реализации в июле планируется в размере 10 млн грн., то в июне будет произведена покупка сырья на сумму в 7 млн грн. и эта сумма будет выплачена в июле.

Другие расходы, такие как оплата труда и аренда, также включены в бюджет денежных средств.

Предположим, что целевой остаток денежных средств компании составляет 2.5 млн грн., а фактический остаток денежных средств на 1 июля — 3 млн грн. Каковы в этом случае ежемесячные денежные потребности предприятия за период с июля по декабрь?

Раздаточный материал для решения задачи в приложении Б.

Задача 12.

Рассчитать коэффициент вариации денежных поступлений. Определить резервный объем денежных средств на планируемый квартал, если поступление денежных средств за предшествующие 9 месяцев характеризуется такими данными (таблица 7):

Таблица 7– Поступление денежных средств в операционной деятельности, грн

Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Итого за 9 месяцев
99230	95350	99670	97800	96760	101200	109210	112340	123440	935000

Укажите, каким должен минимальный остаток денежных средств предприятия на счете в банке и в кассе по данным задачи.

Задача 13.

Определите максимальный и оптимальный остаток денежных средств с помощью модели Баумоля. Определите количество сделок по конвертации денежных средств за период, если интервал времени между каждой сделкой 45 календарных дней.

Исходные данные:

- Расход денежных средств по кассовому бюджету на год составит 3640 тыс. грн.
- Средний объем расходов по операциям купли – продажи ценных бумаг 120 грн.
- Среднегодовая ставка процентов по ценным бумагам составляет 12 %

Задача 14.

По имеющимся данным ОАО «Прогресс» определите рейтинг предприятия по классу кредитоспособности. Учитывая, что предприятие производственное, доля коэффициента текущей ликвидности составляет 35%, доля коэффициента быстрой ликвидности – 25% и коэффициента автономии - 40%. Сделайте соответствующие выводы.

Задача 15.

По имеющимся данным ОАО «Прогресс» и ОАО «Икс» проведите рейтинговую оценку предприятий, используя таблицу 8.

При определении рейтингового числа используйте модель Альтмана ($R = 2K_{осс} + 0,1K_{ол} + 0,08K_{оа} + 0,45K_{эу} + K_{рсс}$), где $K_{осс}$ – коэффициент обеспеченности СОС; $K_{ол}$ – коэффициент общей ликвидности; $K_{оа}$ – коэффициент оборачиваемости активов, $K_{эу}$ – соотношение прибыли от реализации продукции и чистой выручки; $K_{рсс}$ = коэффициент рентабельности собственных средств.

Сделайте соответствующие выводы.

Таблица 8 – Рейтинговая оценка финансового состояния предприятий

Показатель	ОАО «Прогресс»	ОАО «Икс»
Собственный капитал		
Необоротные активы		
Оборотные средства		
Текущие обязательства		
Совокупные активы (начало года)		
Совокупные активы (конец года)		
Выручка от реализации продукции		
Прибыль(убыток) от реализации продукции		
Чистая прибыль (убыток)		
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами		
Коэффициент общей ликвидности		
Коэффициент оборачиваемости активов		
Соотношение прибыли от реализации продукции и чистой выручки		
Рентабельность собственных средств		
Рейтинговое число		

Задача 16.

По данным Баланса и Отчета о финансовых результатах ООО «Прогресс» провести анализ оборачиваемости активов.

Для этого необходимо:

1. Рассчитать общую оборачиваемость текущих активов и частные показатели оборачиваемости по элементам оборотного капитала;
2. Рассчитать оборачиваемость текущих обязательств по товарным операциям и определить длительность финансового цикла предприятия;
3. Определите тип расчетно-кредитной политики предприятия;
4. Составьте аналитическую записку с выводами об изменении оборачиваемости за отчетный год и мерами по ускорению оборота текущих активов.

Задача 17.

Используя данные таблицы 9, дайте оценку оборачиваемости текущих активов предприятия и отдельных видов оборотных средств.

Таблица 9- Исходные данные для оценки деловой активности предприятия

Показатели	2008	2009	Изменение
------------	------	------	-----------

Чистая выручка от реализации, тыс. грн.	19050	19467	
Среднегодовая стоимость текущих активов, тыс. грн	9076	10533	
в том числе: производственные запасы	6012	5880	
готовая продукция	2278	2993	
дебиторская задолженность	620	1234	
денежные средства	166	426	
Среднегодовой объем кредиторской задолженности, тыс. грн.	3112	3769	
Оборачиваемость: текущих активов			
производственных запасов			
готовой продукции			
дебиторской задолженности			
денежных средств			
кредиторской задолженности			

Необходимо:

1. Рассчитать коэффициенты оборачиваемости текущих активов предприятия в целом и по видам оборотных средств.
2. Определить величину высвобождения /иммобилизации/ финансовых ресурсов ввиду изменения оборачиваемости активов в целом по предприятию.
3. Диагностировать тип расчетно-кредитной политики, применяемой предприятием в отношениях с партнерами.
4. Составить аналитический обзор по показателям таблицы и расчетным данным.

Задача 18.

По данным Баланса и Отчета о финансовых результатах ООО «Прогресс» дайте оценку эффективности использования ресурсов предприятия и отдачи собственного капитала (таблица 10).

Таблица 10 - Показатели рентабельности и эффективности использования ресурсов предприятия

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Изменение за период
Валовая рентабельность продаж			
Операционная рентабельность			
Рентабельность активов			
Чистая рентабельность продаж			
Ресурсоотдача			
Коэффициент финансовой зависимости			
Рентабельность собственного капитала			

Для этого необходимо:

1. Рассчитать уровень рентабельности продаж, собственного капитала, активов, уровень ресурсоотдачи;

2. Определить влияние факторов на изменение отдачи собственного капитала (модель DuPont). Для проведения факторного анализа воспользуйтесь таблицей 10, которую заполните недостающими расчетными данными по показателям отчетности;
3. Составить пояснительную записку о причинах изменения рентабельности и возможностях ее увеличения.

Задача 19.

На основе финансовой отчетности ООО «Прогресс» необходимо рассчитать показатели фондоотдачи, оборачиваемости совокупных активов, оборотных активов, запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, а также показатели продолжительности операционного и финансового цикла и сделать соответствующие выводы.

Задача 20.

По данным таблицы 11 проведите анализ результативности деятельности ЗАО «Морской сервис». Для этого необходимо:

1. Рассчитать оценочные показатели для характеристики изменения доходов, расходов и финансовых результатов в динамике и по структуре.
2. Определить потери прибыли в 2009 году в операционной сфере (факторную модель предложить самостоятельно).
3. Рассчитать объем чистой прибыли, показатели рентабельности и оценить влияние на ее изменение налогообложения прибыли ЗАО.
4. Составить аналитическую записку с выводами об уровне результативности деятельности ЗАО и факторах, повлиявших на чистую рентабельность.

Таблица 11 - Выписка из Отчета о финансовых результатах ЗАО «Морской сервис», тыс. грн.

Элементы отчета о финансовых результатах	2008		2009		Изменения	
	Сумма, тыс. грн	Уд. вес в %	Сумма, тыс.грн.	Уд. вес в %	абсолютные	по структуре
1	2	3	4	5	6	7
Чистый доход (выручка) от реализации	234	X	297	X		X
Себестоимость реализованной продукции	156	X	201	X		X
Валовая прибыль	?		?			
Прочие операционные доходы	-6		+10			
Административные затраты	32		34			
Расходы на сбыт	12		20			

Продолжение таблицы 11

1	2	3	4	5	6	7
Прибыль от операционной деятельности	?		?			
Доход от участия в капитале	-		10			
Прочие доходы	2		6			
Прибыль от обычной деятельности до налогообложения	?		?			
Налог на прибыль	16		42			
Чистая прибыль	?		?			

Задача 21.

Корпорация установила следующие взаимозависимости для определения затрат на поддержание запасов:

- размер размещаемого заказа должен быть кратным 50 ед.;
- годовой объем реализации равен 1 млн ед.;
- цена покупки единицы запасов равна 4 дол.;
- затраты по хранению составляют 25% покупной цены запасов;
- затраты на размещение одного заказа составляют 40 дол.;
- необходимый и поддерживаемый на постоянном уровне страховой запас равен 10 000 ед.;
- доставка новой партии занимает два дня.

Задание:

- Определите величину EOQ.
- Сколько заказов в год фирме следует размещать?
- При достижении какого уровня запасов должен быть размещен новый заказ?
- Определите общие затраты по хранению и выполнению заказов применительно к рабочему запасу в случае, если размер заказа равен: 1) 8000 ед.; 2) 8950 ед.; 3) 10 000 ед. Каковы затраты по хранению страхового запаса?

Задача 22.

По исходным данным таблиц 12 и 13 пользуясь методами контроля состояния дебиторской задолженности (по уровню оборачиваемости, по срокам возникновения, с позиции платежной дисциплины):

1. Рассчитайте длительность периода погашения дебиторской задолженности по видам
2. Проанализируйте состояние дебиторской задолженности предприятия, если предприятие торгует с отсрочкой 10 дней.
3. Представьте ваше мнение об уровне сомнительной задолженности для создания резерва на будущий период
4. Составьте аналитический обзор имеющихся показателей, определите направления детализации анализа расчетов с должниками. Укажите возможные меры по ускорению оборачиваемости дебиторской задолженности.

Таблица 12 – Дебиторская задолженность ОАО «Югсервис» на 1.07.2009 тыс. грн.

Статьи дебиторской задолженности	Всего	Текущие счета 0-10	Просроченные счета по давности возникновения			
			До 30 дней	От 31 до 60	От 61 до 90	От 91 до 180 дней
1. За товары, услуги	275,2	123,6	94,2	20,7	6,7	30,0
2. Прочие дебиторы:	76,8	45,0	10,4	8,2	13,2	-
по подотчетным суммам	20,2	12,2	8,0	-	-	-
переплата бюджету	8,6	8,4	-	0,2	-	-
предоплата поставщикам	44,0	21,1	2,4	8,0	12,4	-
прочие виды	4,0	3,2	-	-	0,8	-
Всего дебиторская задолженность	?	?	?	?	?	?
Процент к итогу	100,0	?	?	?	?	?

Таблица 13 – Объем реализации за 1 полугодие 2007 года ОАО «Югсервис»

Периоды	Объем реализации, тыс. грн.	Дебиторская задолженность на начало периода, тыс. грн.
ян-варь	430	106
февраль	489	163
март	502	215
апрель	520	200
май	521	211
июнь	547	234

Задача 23.

По исходным данным таблицы 14 провести анализ рентабельности капитала предприятия «Сатурн». Для этого определите среднегодовую стоимость капиталу, коэффициент фондоемкости продукции, оборачиваемости оборотных средств и уровень рентабельности капитала. Определите прибыль на 1 грн. реализованной продукции. Рассчитайте методом цепных подстановок влияние основных факторов на изменение уровня рентабельности. Сделайте соответствующие выводы.

Таблица 14– Исходные данные ООО «Сатурн»

Показатель	За предыдущий период	За отчетный период
------------	----------------------	--------------------

1	2	3
1. Прибыль, тыс. грн	33263	72527
2. Выручка от реализации продукции	158017	243853
3. Среднегодовая стоимость основных фондов, нематериальных активов	18448	61563

Продолжение таблицы 14

1	2	3
4. Среднегодовой остаток оборотных средств, тыс. грн.	6050	17582
5. Среднегодовая стоимость капитала	?	?
6. Коэффициент фондоемкости продукции, коп	?	?
7. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	?	?
8. Прибыль на 1 грн. реализованной продукции, коп	?	?
9. Уровень рентабельности капитала, коп.	?	?

Задача 24.

На основе финансовой Баланса и Отчета о финансовых результатах ОАО «Прогресс» необходимо рассчитать показатели рыночной активности предприятия.

Проанализировав динамику изменения данных показателей, необходимо сделать выводы об уровне рыночной активности и инвестиционной привлекательности предприятия и охарактеризовать тип его дивидендной политики.

При решении данной задачи необходимо учесть следующие данные о цене акций ОАО «Прогресс» на рынке ценных бумаг:

Рыночная цена акции в 2007 году, грн .	0,0157
Рыночная цена акции в 2008 году, грн .	0,0222
Рыночная цена акции в 2009 году, грн .	0,0361

Задача 25.

На основе представленных в таблице 15 данных рассчитайте коэффициент котировки акций, коэффициент «Прибыль на акцию», коэффициент дивидендных выплат, капитализированный доход компании, дивидендный доход, общую доходность акции, коэффициент «цена/прибыль на акцию». Проанализировав динамику изменения данных показателей за два года, сделайте выводы.

Таблица 15 – Исходные данные предприятия «Икс»

Показатель	2008 г.	2009 г.
Чистая прибыль, грн	136 523	156 984
Количество простых акций, шт.	300 000	300 000
Номинальная стоимость одной простой акции, грн.	4	4
Рыночная цена одной простой акции, грн	5,25	5,01
Общий размер выплаченных дивидендов, грн.	600 000	690 000

Задача 26.

Ситуация. Разработка месячного бюджета на производственном предприятии.

Предприятие «Орион» производит и продает два вида продукции, имея трех устойчивых клиентов. Финансовому менеджеру предприятия поручено разработать месячный бюджет предприятия. Работа сводится к заполнению расчетных таблиц бюджетов и установление связи между ними.

На первом этапе необходимо спланировать все исходные данные и составить основные операционные бюджеты: бюджет продаж (по ассортименту –таблица Г.1 и по клиентам – таблица Г.2), бюджет производства (таблица Г.3), бюджет оплаты труда (таблица Г.6, Г.7), производственных накладных затрат (таблица Г.9), бюджет закупок сырья (по ассортименту- таблица Г.4, по поставщикам –таблица Г.5), и бюджет затрат по содержанию офиса (таблица Г.11), бюджет по НДС (таблица Г.12,13) На втором этапе необходимо рассчитать планируемую прибыль и чистый денежный поток, составив результирующие бюджеты: прогнозный отчет о прибыли (таблица Г.14) бюджет движения денежных средств (таблицы Г.15,16) и прогнозный баланс.

В качестве упрощающих факторов принята следующая система допущений:

- предприятие производит и продает два вида продукта трем постоянным клиентам;
- для производства продукции используется три вида сырья, поставляемые двумя поставщиками;
- административные и реализационные затраты включают в себя только заработную плату и содержание офиса;
- поставщики осуществляют доставку товара до склада компании за свой счет (т. е. бюджет затрат на доставку до склада отсутствует).

Бюджетные таблицы составляются на месяц в целом без разбивки по дням, неделям или декадам.

Все вышеперечисленные упрощения не носят принципиальный характер, а служат исключительно целям обеспечения простоты и наглядности технологии бюджетирования.

Исходные данные для составления месячного бюджета.

Прогнозный баланс на начало месяца, представленный в таблице 16 запланирован на основе данных бухгалтерии и корректировок планово-экономического отдела в соответствии с бюджетом на текущий месяц.

Таблица 16 - Баланс компании на начало месяца

Активы:	Грн.	Един.	Цена (грн.)
1	2		
Оборотные активы:			
Денежные средства	446 330		
Счета дебиторов	1 058 000		
Клиент А	380 000		
Клиент Б	558 000		
Клиент В	120 000		

Продолжение таблицы 16

1	2	3	4
Запасы сырья	26 250		
Сырье 1	5 000	10 000	0,50
Сырье 2	5 250	7 000	0,75
Сырье 3	16 000	8 000	2,00
Запасы товаров	76 500		
Продукт А	36 000	6 000	
Продукт Б	40 500	4 500	
Задолженность бюджета по НДС	0		
Всего оборотные активы	1 607 080		
Основные средства			
Сооружения и оборудование	1 860 000		
Накопленная амортизация	142 000		
Сооружения и оборудования нетто	1 718 000		
Итого активы	3 325 080		
Обязательства:			
Счета к оплате	1 462 000		
Поставщик №1	650 000		
Поставщик №2	780 000		
Услуги транспортных предприятий	20 000		
в т.ч. клиент А	5 000		
в т.ч. клиент Б	7 000		
в т.ч. клиент В	8 000		
Канцтовары	12 000		
Задолженность по зарплате	580 000		
Задолженность перед бюджетом:	660 516		
по НДС	320 000		
по налогу на прибыль	120 000		
начисления на заработную плату	220 516		
Банковский кредит	0		
Акционерный капитал:			
Обыкновенные акции, без номинала	120 000		
Нераспределенная прибыль	502 564		
Всего акционерный капитал	622 564		
Итого обязательства и капитал	3 325 080		

По данным договоров и телефонных переговоров с клиентами клиенты планируют закупить у компании следующие объемы товаров по установленной средней цене (таблица 17).

Таблица 17 - Прогноз продаж по клиентам

Наименование	Объем продаж по клиентам в шт				Сред. цена (без НДС), грн/шт
	Клиент А	Клиент Б	Клиент В	Всего	
Продукт А	50 000	50 000	100 000	200 000	8,00
Продукт Б	100 000	80 000	120 000	300 000	11,00
Всего	150 000	130 000	220 000	500 000	

В бюджетном месяце планируются следующие поступления средств от клиентов: Клиент А - 1 500 000 грн.; Клиент Б - 2 000 000 грн.; Клиент В - 2 000 000 грн.

Страховой запас товаров на конец месяца на случай непредвиденных заказов: 7500 ед продукта А и 5000 ед. продукта Б.

Планируемые транспортные расходы на доставку товара клиентам и оплата транспортным предприятиям составляет (таблица 18).

Таблица 18 - Транспортные издержки

	Задолженность на начало ме- сяца, грн.	Кол-во рейсов	Средняя цена рейса, грн.	Планируемая оплата в бюд- жетном месяце, грн.
Клиент А	5000	2	4000	13 000
Клиент Б	7000	4	5000	27 000
Клиент В	8000	2	6000	20 000

Нормы расхода сырья на производство продукции представлены в таблице 19.

Таблица 19 - Нормы расхода сырья на производство единицы продукции

	Продукт А	Продукт Б
Поставщик №1		
Сырье 1, кг.	2,30	2,20
Сырье 2, л	0,70	
Поставщик №2		
Сырье 3, ед.	0,80	2,40

Стоимость сырья и запасы на конец периода для обеспечения бесперебойного производственного процесса планируется в размере (таблица 20):

Таблица 20 - Остатки и стоимость сырья

	Закупки планируемого месяца		Запасы сырья на конец периода, ед.
	Средняя цена без НДС	Средняя цена с НДС	
Поставщик №1			
Сырье 1, кг.	0,500	0,600	8 000
Сырье 2, л	0,750	0,900	10 000
Поставщик №2			
Сырье 3, ед.	2,000	2,400	6 000

В бюджетном месяце планируются:

- оплата поставщикам №1 и №2 в сумме 1000 000 грн.;
- затраты труда основных производственных рабочих на единицу продукции составляет : продукт А – 0,54грн./ед.; продукт Б – 0,59 грн./ед.;
- постоянная сумма оплаты труда – 50 000 грн./мес.
- оплата труда АУП: постоянная оплата управляющего персонала составляет 40 000 грн./мес.; менеджеры по продажам получают комиссионные в размере 3% от суммы проданных товаров;
- переменные накладные затраты определены на уровне 0,5 грн./ед. продукта А и 0,4 грн./ед. продукта Б;
- суммы планируемых постоянных накладных затрат представлены представленные в таблице 21.

Таблица 21 - Постоянные накладные расходы

Статья	Грн/мес
Содержание кладовщика	4 000
Текущий ремонт	65 000
Спецодежда и санитария	20 000
Топливо, газ	70 000
Электроэнергия	100 000
Вода	65 000
Амортизация	150 000
Содержание оборудования	80 000
Командировочные	8 000
НДС в производственных расходах	70 000

Планируемое начисление и оплата на содержание офиса представлены ниже в таблице 22.

Таблица 22 -Расходы на содержание офиса

Статья	Затраты в планир. мес. (с НДС), грн.	Выплата в планируем. мес. (с НДС), грн.
Канцтовары	6 000	18 000
Хозтовары	10 000	10 000
Расходные материалы для содержания оргтехники	39 000	39 000
Услуги связи	68 000	68 000
почта	12 000	12 000
бухгалтерские бланки	10 000	10 000
бумага	19 000	19 000
обслуживание транспорта	48 100	48 100

Суммы налогов планируются на основе следующих ставок:

- ставка НДС – 20 %;
- налог на прибыль – 25 %;

— начисления на заработную плату – 38,02 %.

Исходя из приведенных выше данных составляются операционные бюджеты (представленные в приложении Г). Все данные операционных бюджетов в последствии необходимо свести в финансовые бюджеты и определить планируемые финансовые результаты.

Следует отметить, что бюджет движения денежных средств нужно составить двумя способами – прямым и косвенным, поскольку, во-первых, это дает возможность проверить правильность расчетов, если денежные потоки, рассчитанные двумя методами, сошлись. Во-вторых, разные форматы бюджетов необходимы разным службам компании.

Задача 27.

На основе финансовой отчетности ОАО «Прогресс», необходимо осуществить прогнозирование склонности предприятия к банкротству, используя Z-модель Альтмана.

Задача 28.

Используя данные о деятельности предприятия, приведенные в таблице 23, рассчитайте склонность предприятия к банкротству при помощи модели Таффлера.

Таблица 23 – Данные деятельности предприятия «Сатурн»

Показатели	На начало года, тыс. грн.	На конец года, тыс. грн.
Собственный капитал	503,7	464,1
Уставный капитал	337,6	337,6
Обязательства	333,9	361,8
Нераспределенная прибыль	- 159,1	-197,4
Необоротные активы	298,8	274,6
Оборотные средства	535,3	550,4
Текущие обязательства	319,0	346,8
Совокупные активы	837,6	825,9
Выручка от реализации продукции	1252,4	822,7
Прибыль (убыток) от реализации продукции	35,5	48,5
Чистая прибыль (убыток)	25,5	-39,6

4 ТЕСТЫ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

Обведите букву, соответствующую правильному ответу:

1. В традиционном понимании финансовый анализ — это:

а) совокупность методов, приемов и процедур оценки результативности и эффективности финансово-хозяйственной деятельности производственного предприятия;

б) способ оценки ликвидности и платежеспособности для принятия решений по поводу признания предприятия банкротом;

в) метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе его бухгалтерской (финансовой) отчетности;

г) система показателей, которые дают точное и правдивое представление а возможности функционирования предприятия в ближайшем будущем.

2. К традиционным методам финансового анализа можно отнести:

- а) количественный и качественный;
- б) измерение, оценку, наблюдение, интервью, проверку документов;
- в) горизонтальный, вертикальный, сравнительный, анализ относительных показателей, факторный;
- г) организацию, планирование, контроль, анализ.

3. Основным источником информации при проведении внешнего финансового анализа являются:

- а) данные бухгалтерского учета и финансовой отчетности;
- б) оперативные данные производственного учета, нормативы;
- в) данные специальных обследований;
- г) сметы (бюджеты).

4. Сущность вертикального анализа заключается в:

- а) изучении динамики отдельных финансовых показателей во времени;
- б) определении структуры итоговых показателей;
- в) сопоставлении отдельных групп финансовых показателей между собой;
- г) расчете различных соотношений абсолютных показателей между собой.

5. Оценка динамики финансовых показателей во времени проводится с помощью:

- а) вертикального анализа;
- б) горизонтального анализа;
- в) сравнительного анализа;
- г) финансовых коэффициентов.

6. Примерами неформализованных методов могут быть:

- а) экспертные оценки, построение системы показателей или аналитических таблиц;
- б) построение рядов динамики: абсолютный прирост, относительный прирост, темп роста, темп прироста;
- в) учет операций: управление запасами, методы технического износа и замены оборудования, теория игр, методы экономической кибернетики;
- г) все ответы верны.

7. Методологической основой финансового анализа выступают следующие принципы:

- а) комплексности, единства информационной базы;
- б) системности, существенности, единства и согласованности схем аналитических процедур;
- в) сопоставимости результатов, целенаправленности;

г) все ответы верны.

8. Необходимо провести факторный анализ по модели:

Рентабельность собственного капитала = Чистая прибыль / Средняя величина собственного капитала, которая является:

- а) аддитивной;
- б) мультипликативной;
- в) кратной;
- г) смешанной.

9. Аналитиком рассчитан темп роста выручки от реализации текущего года по сравнению с предыдущим. В данном случае необходимо применить следующие методы финансового анализа:

- а) сравнительный анализ;
- б) вертикальный анализ;
- в) метод финансовых коэффициентов;
- г) горизонтальный анализ.

10. Внешний финансовый анализ имеет такие особенности:

- а) ориентация на публичную отчетность предприятия и максимальная открытость результатов анализа;
- б) разнообразие целей и интересов субъектов анализа и наличие большого количества объектов-пользователей;
- в) ориентация на внешних пользователей;
- г) осуществление анализа внешними аналитиками;
- д) внешний предмет исследования.

11. Коэффициент критической ликвидности показывает:

- а) какую часть долгосрочных обязательств предприятие может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы;
- б) какую часть краткосрочных обязательств предприятие может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы;
- в) какую часть краткосрочных обязательств предприятие может погасить мобилизовав все оборотные активы.

12. Определите коэффициент маневренности собственного капитала, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал — 10800 тыс. грн. оборотные активы — 9200 тыс. грн., итого активы — 26000 тыс. грн.:

- а) 0,15;
- б) 0,42;
- в) 0,06.

13. Коэффициент финансовой автономии свидетельствует об:

- а) уровне независимости предприятия от заемных средств и обеспеченности собственным капиталом;
- б) уровне зависимости предприятия от заемных средств и необеспеченности собственным капиталом;
- в) уровне потенциальной платежеспособности предприятия в ближайшем будущем;

г) уровне эффективности использования собственного капитала предприятия.

14. Деятельность предприятия характеризуется следующими данными:

собственный капитал — 624,9 тыс. грн.;

долгосрочная задолженность — 58,5 тыс. грн.;

краткосрочная кредиторская задолженность — 25,8 тыс. грн.;

основные средства — 483 тыс. грн.;

оборотные активы — 226,2 тыс. грн.;

запасы — 93,7 тыс. грн.;

дебиторская задолженность — 90,0 тыс. грн.;

денежные средства — 42,5 тыс. грн.

Необходимо рассчитать коэффициент финансовой автономии выводы о степени финансовой независимости предприятия от внешних источников финансирования:

а) 0,12 — предприятие финансово независимо;

б) 0,88 — предприятие финансово зависимо;

в) 0,88 — предприятие финансово независимо;

г) 0,12 — предприятие финансово зависимо.

15. На основе данных, приведенных в, тесте 14, рассчитайте величину собственных оборотных средств:

а) 252 тыс. грн.;

б) 200,4 тыс. грн.;

в) 599,1 тыс. грн.;

г) правильный ответ отсутствует.

16. Известны следующие показатели деятельности предприятия:

Материальные ресурсы, необходимые для бесперебойного ведения производственного процесса - 1450 тыс. грн.;

Денежные средства в кассе и на счетах – 120 тыс грн.;

Дебиторская задолженность – 680 тыс. грн., в том числе безнадежная дебиторская задолженность – 30 тыс. грн.;

Краткосрочная кредиторская задолженность всех видов – 870 тыс. грн.;

Долгосрочная кредиторская задолженность – 340 тыс. грн.;

Нераспределенная прибыль – 120 тыс. грн.

Рассчитайте общий коэффициент ликвидности (покрытия):

а) 18,8;

б) 6,56;

в) 2,51;

г) 2,55.

17. Определите коэффициент маневренности собственного капитала, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал – 12960 тыс. грн., оборотные активы – 11040 тыс. грн., итого активы – 31200 тыс. грн.:

а) 0,15;

б) 0,42;

в) 0,46.

18. Отрицательное значение показателя рабочего капитала свидетельствует о том, что:

- а) большая часть активов предприятия профинансирована за счет собственных средств;
- б) предприятие испытывает дефицит собственных средств для финансирования собственного капитала;
- в) предприятие испытывает дефицит денежной наличности;
- г) предприятие обладает абсолютной ликвидностью

19. Баланс предприятия считается абсолютно ликвидным, если имеет место соотношение:

$A1 = П1$	$A1 \geq П1$
$A2 = П2$	$A2 \geq П2$
$A3 = П3$	$A3 \geq П3$
а) $A4 = П4$	б) $A4 \geq П4$
$A1 \geq П1$	$A1 \leq П1$
$A2 \geq П2$	$A2 \geq П2$
$A3 \geq П3$	$A3 \geq П3$
в) $A4 \leq П4$	г) $A4 \geq П4$

20. Чистый денежный поток – это:

- а) сумма остатка денежных средств на расчетном счете предприятия;
- б) сумма поступлений денежных средств за анализируемый период;
- в) разность между положительными и отрицательными денежными потоками;
- г) сумма расходов денежных средств за анализируемый период.

21. Выберите правильные ответы и укажите букву их комбинации
Ускорение денежных поступлений в операционной деятельности может быть достигнуто за счет:

1. Сокращения сроков предоставления коммерческого кредита покупателям;
2. Использования факторинга;
3. Оформления задолженности покупателя векселем;
4. Сокращения времени подготовки фактурных документов на отгруженную продукцию;
5. Реализации прочих активов.

А	Б	В	Г	Д
только 1 и 3	1, 2, 5	2 и 4	только 3	1, 2, 4

22. Сделайте расчет и укажите букву правильного ответа.

В будущем периоде предприятие планирует поступление выручки от реализации в размере 150000 грн. Объем реализации продукции в кредит в текущем периоде на фирме составляет 40000 грн., при этом коэффициент текущей инкассации со-

ставляет 0,3. Рассчитайте прогнозную сумму поступления денежных средств от финансово хозяйственной деятельности предприятия.

- а) 162 тыс. грн.;
- б) 85 тыс. грн.;
- в) 57 тыс. грн.;
- г) 633 тыс. грн.

23. Сделайте расчет и укажите букву правильного ответа

Рассчитайте чистый денежный поток фирмы, если прибыль предприятия составила 72 тыс. грн, амортизация 12 тыс. грн.. За период обязательства фирмы увеличились на 100 тыс. грн., при этом прирост чистого оборотного капитала составил 80 тыс. грн.

- а) 64 тыс. грн.;
- б) 104 тыс. грн.;
- в) 96 тыс. грн.;
- г) 80 тыс. грн.

24. Кредитоспособность— это:

- а) сумма остатка денежных средств на расчетном счете предприятия;
- б) сумма поступлений денежных средств за анализируемый период;
- в) наличие у предприятия предпосылок для получения кредита и способность возратить его в срок;
- г) способность денежных средств трансформироваться в различные виды активов.

25. Основная цель анализа кредитоспособности:

- а) определить способность и готовность заемщика вернуть запрашиваемую сумму;
- б) определить способность предприятия превращать активы в наличность или получать наличные денежные средства;
- в) определить способность предприятия покрывать краткосрочные обязательства за счет всех имеющихся активов.
- г) определить способность предприятия покрывать свои краткосрочные обязательства.

26. Рейтинговая оценка предприятия представляет собой:

- а) присвоение определенного класса, ряда, категории в процессе анализа количественных или качественных характеристик отдельных объектов;
- б) метод прогнозирования банкротства;
- в) ранжирование предприятия по степени ликвидности;
- г) факторы влияния платежеспособности предприятия.

27. При проведении рейтинговой оценки «условно удовлетворительное предприятие» характеризуется тем, что:

- а) оно успешно функционирует на протяжении пяти лет;

- б) предприятие не имеет просроченной дебиторской и кредиторской задолженности;
- в) предприятие имеет стойкую тенденцию к увеличению чистой прибыли;
- г) финансовые показатели деятельности предприятия соответствуют нормативным минимальным значениям, определяющим эффективность деятельности.

28. При применении рейтинговой оценки методом сумм, чем выше показатель комплексной оценки тем:

- а) более высокий рейтинг предприятия;
- б) более низкий рейтинг предприятия;
- в) правильный ответ отсутствует.

29. Имеются следующие данные о балансе компании «Марс»:

Материальные ресурсы, необходимые для бесперебойного ведения производственного процесса - 1450 тыс. грн.;

Денежные средства в кассе и на счетах – 120 тыс грн.;

Дебиторская задолженность – 680 тыс. грн., в том числе безнадежная дебиторская задолженность – 30 тыс. грн.;

Краткосрочная кредиторская задолженность всех видов – 870 тыс. грн.;

Долгосрочная кредиторская задолженность – 340 тыс. грн.;

Нераспределенная прибыль – 120 тыс. грн.

Определите сальдо расчетно-платежного баланса:

- а) активное;
- б) пассивное;
- в) недостаточно информации для его определения.

30. Основными показателями деловой активности предприятия являются:

- а) величина собственных оборотных средств;
- б) коэффициент ликвидности;
- в) коэффициенты оборачиваемости активов;
- г) продолжительность операционного и финансового цикла;
- д) коэффициенты обеспеченности процентов по кредитам и полученным займам.

31. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности больше коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности, то есть:

- а) предприятие практикует политику самокредитования;
- б) предприятие практикует политику поощрения партнеров.
- в) недостаточно информации.

32. Политика поощрения партнеров устанавливается с помощью:

- а) применения в расчетах с поставщиками и подрядчиками последующей оплаты;
- б) предоставления скидок покупателю;
- в) формирования нормальной отсрочки исполнения обязательств перед кредиторами.

33. Какое соотношение предпочтительнее поддерживать в условиях кризиса:

- а) коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности выше, чем коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности;
- б) коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности ниже, чем коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности;
- в) коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности равен коэффициенту оборачиваемости кредиторской задолженности;

34. Планируемый объем продажи продукции в кредит в предстоящем году (360) дней – 86400 грн. Исходя из условий и применяемых форм расчетов с дебиторами средний срок погашения дебиторской задолженности составляет 18 дней. Определить величину допустимой дебиторской задолженности:

- а) 4320 грн.;
- б) 4800 грн.;
- в) 5040 грн.;
- г) Нет правильного ответа.

35. Найдите правильное определение экономической сущности рентабельности:

- а) абсолютная сумма полученной прибыли предприятия;
- б) абсолютная сумма прибыли, полученной от операционной деятельности;
- в) уровень доходности предприятия;
- г) прибыльность реализации продукции.

36. Показатели отчетного года составляют (грн.):

- 1) общая стоимость имущества – 2 800 000;
- 2) источники собственных средств – 1 800 000;
- 3) средняя стоимость активов – 1 650 000;
- 4) средняя стоимость оборотных активов – 1 150 000;
- 5) средняя стоимость краткосрочных обязательств – 980 000;
- 6) выручка от реализации (без НДС и акцизов) – 6 500 000;
- 7) чистая прибыль отчетного периода – 880 000;

Коэффициент рентабельности активов будет равен:

- а) 0,533;
- б) 0,314
- в) 2,321
- г) 0,765

37. Учитывая данные теста 36 необходимо вычислить коэффициент рентабельности собственного капитала:

- а) 2,321;
- б) 3,611;
- в) 0,314;
- г) 0,489.

38. Учитывая данные теста 36 необходимо вычислить коэффициент рентабельности продаж:

- а) 0,135;
- б) 0,533;
- в) 5,652;
- г) 0,898.

39. К числу финансовых бюджетов не относится:

- а) бюджет продаж;
- б) инвестиционный бюджет;
- в) прогнозный баланс;
- г) кассовый бюджет.

40. Укажите правильный ответ. Начальным этапом краткосрочного финансового планирования является:

- а) подготовка плана финансирования;
- б) анализ финансового состояния предприятия;
- в) расчет денежных поступлений;
- г) расчет потребности в дополнительном финансировании.

41. Сделайте расчет и укажите букву правильного ответа

В кассовом бюджете на будущее полугодие операционный отток денежных средств составит 3220 тыс. грн. Средний период оборота денежных средств в отчетном периоде 2 дня. Сколько должен составить целевой операционный остаток денежных средств в будущем полугодии, если оборачиваемость денежных средств не изменится:

- а) 12, 7 тыс. грн.;
- б) 35, 7 тыс. грн.;
- в) 26,2 тыс. грн.;
- г) 17,9 тыс. грн ..

42. К числу операционных бюджетов относится:

- а) бюджет доходов и расходов;
- б) бюджет продаж;
- в) инвестиционный бюджет;
- г) бюджет производства.

43. Какой из перечисленных планов не является текущим :

- а) бюджет доходов и расходов;
- б) план поступлений и расхода денежных средств;
- в) план налоговых платежей;
- г) бюджет формирования и использования финансовых ресурсов (прогнозный баланс).

44. Банкротство – это ...

- а) отсутствие у предприятия средств для осуществления текущей деятельности;
- б) неспособность предприятия погасить свои долгосрочные долги;
- в) прекращение деятельности предприятия вследствие решения суда и неспособность расплатиться со своими долгами;
- г) изменение организационной формы функционирования предприятия.

45. К методам прогнозирования банкротства, основанным на расчете коэффициентов, относятся:

- а) метод Аргенти;
- б) модель Альтмана;
- в) модель Таффлера;
- г) правильные ответы а,в;
- д) правильные ответы б,в.

46. Имеются следующие данные о предприятии:

стоимость активов – 1 200 000 грн.;

необоротные активы – 750 000 грн.;

оборотные активы – 450 000 грн.;

собственные источники финансирования – 840 000 грн.;

заемные средства – 360 000 грн.;

текущие обязательства – 200 000 грн.

Определите значение Z, используя двухфакторную модель, и оцените вероятность банкротства:

- а) - 2,787113- вероятность банкротства велика;
- б) - 2,78713 – вероятность банкротства низкая;
- в) 2,78713 - вероятность банкротства велика;
- г) 2,78713 - вероятность банкротства низкая.

47. Назначение анализа риска заключается в :

- а) получении необходимых данных для принятия решений о целесообразности участия в проекте и оценке последствий;
- б) нейтрализации финансовых рисков;
- в) выборе решений в условиях неопределенности.

48. В процессе измерения оценки рисков предприятия могут использовать следующие методы:

- а) статистический метод;
- б) метод аналогий;
- в) метод экспертных оценок;
- г) расчетно-аналитический метод;
- д) все ответы верны.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Абрютин М.С. Экспресс-анализ финансовой отчетности: метод. пособие/ М. С. Абрютин. - М.: Дело и Сервис, 2003. - 256 с.
2. Балабанов И. Т.. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта: [Практ. изд.]/ И. Т. Балабанов. - 2-е изд., доп. - М.: Финансы и статистика, 2002.
3. Баканов М.И. Теория экономического анализа/М.И. Баканов, А.Д.Шеремет.-М.:Финансы и статистика, 2000.
4. Бочаров В. В. Финансовый анализ: учеб. курс/ В. В. Бочаров. - СПб. и др.: Питер, 2001. - 218,[22] с
5. Івахненко В.М. Курс економічного аналізу: [Навч. Посіб.] / В.М.Івахненко.-К.:Знання-Прес,2000.
6. Калина А.В. Современный экономический анализ и прогнозирование (микро- и макроуровень)/А.В.Калина, М.И.Конева, В.А.Яценко:2-е изд.- К.:МАУП,1998.
7. Карлберг К. Бизнес-анализ с помощью EXCEL/К.Карлберг.- К.:М.:Диалектика,1997.
8. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры/ В. В. Ковалев. - М.: Финансы и статистика, 2001. - 559 с.
9. Колесова, Ирина Викторовна (доц., канд. эконом. наук). Финансовый анализ: теория и практика: учеб. для студ. вузов, обуч. по образоват.-проф. программе бакалавра по спец. "Финансы"/ И. В. Колесова, А. Д. Козинкина; Севастоп. нац. техн. ун-т.. - Севастополь: Изд-во СевНТУ, 2006. - 312 с.
10. Кононенко О. Анализ финансовой отчетности/ О. Кононенко. - 2-е изд., перераб. и доп.. - Харьков: Фактор, 2003. - 148 с.
11. Костырко Р.О. Финансовый анализ: учебн. пособие/ Р.О Костырко - Х.:Фактор,2007.-784с.
12. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия/Г.В.Савицкая.-6-е изд, перераб. и доп.- Минск: Новое знание, 2000.- 356 с.

ПРИЛОЖЕНИЕ А
(обязательное)
БАЛАНС
на 31 декабря 2009г.

ОАО «Прогресс»

Форма № 1

АКТИВ	КОД	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
I. Необоротные активы			
Нематериальные активы: остаточная стоимость	10		
первоначальная стоимость	11		
износ	12		
Незавершенное строительство	20		
основные средства: остаточная стоимость	30	12649,5	12278,85
первоначальная стоимость	31	22217,4	22629,15
износ	32	9567,9	10350,3
Долгосрочные финансовые инвестиции			
которые учитываются методом участия в капитале других предприятий	40		
другие финансовые инвестиции	45		
Долгосрочная дебиторская задолженность	50	43,2	26,7
отсроченные налоговые активы	60		
Прочие необоротные активы	70		
Всего по разделу I	80	12692,7	12305,55
II. Оборотные активы			
Запасы:			
производственные запасы	100	1736,85	1934,25
скот на выращивании и откорме	110		
незавершенное производство	120	299,7	281,85
готовая продукция	130	5553,15	6786,9
товары	140		
Векселя полученные	150		
Дебиторская задолженность за товары, работы, услуги:			
чистая реализационная стоимость	160	64,05	161,25
первоначальная стоимость	161	105	167,7
резерв сомнительных долгов	162	40,95	6,45
Дебиторская задолженность по расчетам: с бюджетом	170		
по авансам выданным	180	557,55	452,1
с начисленных доходов	190		
по внутренним расчетам	200		
Прочая текущая дебиторская задолженность	210	68,55	43,95
Текущие финансовые инвестиции	220		
Денежные средства и их эквиваленты:			
в национальной валюте	230	1,35	4,2
в иностранной валюте	240	0,6	221,4
Прочие оборотные активы	250	15,8	15,15
Всего по разделу II	260	8305,5	9901,05
III. Расходы будущих периодов	270		

Баланс	280	20998,2	22206,6
---------------	------------	----------------	----------------

ПАССИВ	КОД	На начало от- четного периода	На конец от- четного периода
I. Собственный капитал			
Уставный капитал	300	5084,55	5084,55
Паевой капитал	310		
Дополнительно вложенный капитал	320		
Прочий дополнительный капитал	330	12905,85	12905,85
Резервный капитал	340	216,75	269,1
Нераспределенная прибыль	350	1555,5	2500,35
Неоплаченный капитал	360		
Изъятый капитал	370		
Всего по разделу I	380	19762,65	20759,85
II. Обеспечение будущих расходов и платежей			
Обеспечение выплат персоналу	400	0	0
Прочие обеспечения	410	0	0
Целевое финансирование	420	0,3	0
Страховые резервы	415		
Всего по разделу II	430	0,3	0
III. Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты банков	440		
Прочие финансовые обязательства	450		
Отсроченные налоговые обязательства	460	190,65	274,65
Прочие долгосрочные обязательства	470		
Всего по разделу III	480	190,65	274,65
IV. Текущие обязательства			
Краткосрочные кредиты банков	500	14,55	59,1
Текущая задолженность по долгосрочным обязательствам	510		
Векселя выданные	520		
Кредиторская задолженность за товары, работы, услуги	530	579,6	512,4
Текущие обязательства по расчетам:			
по авансам полученным	540	140,4	108,3
с бюджетом	550	68,25	158,55
по внебюджетным платежам	560		
по страхованию	570	58,95	63,15
по оплате труда	580	112,2	117,9
с участниками	590	56,85	105,9
по внутренним расчетам	600		
Прочие текущие обязательства	610	13,8	46,8
Всего по разделу IV	620	1044,6	11721
V. Доходы будущих периодов	630	0	0
Баланс	640	20998,2	22206,6

ПРИЛОЖЕНИЕ Б
(обязательное)
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
за ____ год__ 2009г.

ОАО «Прогресс»

Форма № 2

1. Финансовые результаты

Наименование показателя	Код	За отчет- ный пери- од	За преды- дущий пе- риод
1	2	3	4
Доход (выручка) от реализации продукции (товаров, работ, услуг)	10	8027,55	7483,8
Налог на добавленную стоимость	15	978,45	883,8
Акцизный сбор	20	0	0
Другие отчисления с дохода	30	0	0
Чистый доход (выручка) от реализации продукции (товаров, работ, услуг)	35	7049,1	6600
Себестоимость реализованной продукции (товаров, работ, услуг)	40	3308,55	3549,3
Валовая прибыль	50	3740,55	3050,7
убыток	55		
Прочие операционные доходы	60	276,15	74,7
Административные расходы	70	1298,25	1537,5
Расходы на сбыт	80	408,45	201
Прочие операционные затраты	90	1026,9	600,15
Финансовые результаты от операционной деятельности: прибыль	100	1283,1	786,75
убыток	105		
Доход от участия в капитале	110	0	0
Прочие финансовые доходы	120	0,6	1,35
Прочие доходы	130	10,35	1,2
Финансовые расходы	140	27	35,7
Расходы от участия в капитале	150	0	0
Прочие расходы	160	5,55	21,45
Финансовые результаты от обычной деятельности до налогообложения : прибыль	170	1261,5	732,15
убыток	175		
Налог на прибыль от обычной деятельности	180	215,25	177,15
Финансовые результаты от обычной деятельности: прибыль	190	1046,25	555
убыток	195		
Чрезвычайные: доходы	200	0	0
расходы	205	0	0
Налоги с чрезвычайной прибыли	210	0	0
Чистая прибыль	220	1046,25	555
убыток	225		

1	2	3	4
II. Элементы операционных затрат			
Наименование показателя	Код строки	2006	2007
Материальные затраты	230	2805	3736,8
Затраты на оплату труда	240	1912,5	1915,5
Отчисления на социальные мероприятия	250	743,4	690,3
Амортизация	260	835,95	880,5
Прочие операционные затраты	270	871,8	601,35
Итого	280	7168,65	7749,45
III. Расчет показателей прибыльности акций			
Название статьи	Код строки	2006	2007
1	2	3	4
Среднегодовое количество простых акций	300	101689590	101689590
Скорректированное среднегодовое количество простых акций	310	101689590	101689590
Чистая прибыль, приходящаяся на одну простую акцию	320	0,015435	0,00819
Скорректированная чистая прибыль, приходящаяся на одну простую акцию	330	0,015435	0,00819
Дивиденды на одну простую акцию	340	0,001545	0,00081

ПРИЛОЖЕНИЕ В
(обязательное)
ОТЧЕТ
о движении денежных средств
за ____ год__ 2009г.

ОАО «Прогресс»

Форма № 3

Статья	Код	За отчетный период		За предыдущий период	
		Поступление	Расход	Поступление	Расход
1	2	3	4	5	6
I. Движение средств в результате операционной деятельности					
Прибыль (убыток) от обычной деятельности до налогообложения	10	1261,5	0	732,15	0
Корректировка на:					
Амортизацию необоротных активов	20	835,95	х	880,5	х
Увеличение (уменьшение) обеспечений	30	0	0	0	0
Убыток (прибыль) от нерезализованных курсовых разниц	40	0,4	0	2,2	0
Убыток (прибыль) от неоперационной деятельности	50	0	5,4	18,9	0
Затраты на оплату процентов	60	27	х	35,7	х
Прибыль (убыток) от операционной деятельности до изменения в чистых оборотных активах	70	2119,65	0	1670,55	0
Уменьшение (увеличение):					
Оборотных активов	80	0	1380,45	0	1662
Затрат будущих периодов	90	0	0	0	0
Уменьшение (увеличение):					
Текущих обязательств	100	82,95		404,85	0
Доходов будущих периодов	110	0	0	0	0
Денежные средства от операционной деятельности	120	822,15	0	413,4	0
Оплаченные:					
Проценты	130	х	27	х	35,7
Налоги на прибыль	140	х	70,95	х	27,9
Чистое движение средств до чрезвычайных событий	150	724,2	0	335,85	0
Движение средств от чрезвычайных событий	160	0	0	0	0
Чистое движение средств от операционной деятельности	170	724,2	0	335,85	0

1	2	3	4	5	6
II. Движение средств в результате инвестиционной деятельности					
Реализация:					
Финансовых инвестиций	180	0	x	0	x
Необоротных активов	190	10,35	x	1,2	x
Имущественных комплексов	200	0	0	0	0
Полученные:					
Проценты	210	0	x	0	x
Дивиденды	220	0	x	0	x
Прочие поступления	230	0	x	0	x
Приобретения:					
Финансовых инвестиций	240	x	0	x	0
Необоротных активов	250	x	513,9	x	342,6
Имущественных комплексов	260	x	0	x	0
Прочие платежи	270	x	0	x	0
Чистое движение средств до чрезвычайных событий	280	0	503,55	0	341,4
Движение средств от чрезвычайных событий	290	0	0	0	0
Чистое движение средств от инвестиционной деятельности	300	0	503,55	0	341,4
III. Движение средств в результате финансовой деятельности					
Поступление собственного капитала	310	0	x	0	x
Полученные займы	320	0	x	0	x
Прочие поступления	330	3,6	x	1,35	x
Погашение займов	340	x	0	x	0
Оплаченные дивиденды	350	x	0	x	0
Прочие платежи	360	x	0	x	0
Чистое движение средств до чрезвычайных событий	370	3,6	0	1,35	0
Движение средств от чрезвычайных событий	380	0	0	0	0
Чистое движение средств от финансовой деятельности	390	36	0	1,35	0
Чистое движение средств за отчетный период	400	224,25	0	0	4,2
Остаток средств на начало года	410	1,95	x	9,45	x
Влияние изменения валютных курсов на остаток средств	420	0	0,6	0	3,3
Остаток средств на конец года	430	225,6	x	1,95	x

ПРИЛОЖЕНИЕ Г (обязательное)

Таблица Г.1 - Бюджет продаж по ассортименту

	Средняя цена без НДС	Средняя цена с НДС	Объем продаж (ед.)	Объем продаж (грн.)	В том числе НДС (грн.)	Объем продаж без НДС(грн.)
Продукты						
Продукт А						
Продукт Б						
Всего						

Таблица Г.2 - Бюджет затрат на доставку до клиентов

Клиент	Предоплата	Кредиторская на начало меся- ца	Кол-во рейсов	Средняя цена рейса	Сумма	Итого к оплате	Оплата в бюджетном ме- сяце	Кредиторская на конец месяца	Сделанная предоплата	Изменение КЗ	Изменение в предоплате	Расчет НДС
А												
Б												
В												

Таблица Г.3 - План выпуска продукции

	Ожидаемый объем сбыта (ед.)	Остаток на конец ме- сяца (ед.)	Требуемый объем про- дукции (ед.)	Остаток на начало ме- сяца (ед.)	Объем произ- водства (ед.)
Продукт А					
Продукт Б					

Таблица Г.4 - Бюджет закупок сырья

Статья	Сырье 1	Сырье 2	Сырье 3	Всего
1	2	3	4	5
Количество сырья за период (ед.)				
Продукт А				
Продукт Б				
Запасы на конец периода (ед.)				
Общая потребность в сырье (ед.)				
Запасы на начало периода (ед.)				
Закупки материалов (ед.)				
Средняя цена сырья с НДС (грн./кг.)				

Продолжение таблицы Г.4

1	2	3	4	5
Закупки материалов (грн)				
<i>В том числе НДС (грн)</i>				
Запасы сырья на начало периода (грн.)				
Запасы сырья на конец периода (грн.)				
Изменение остатков				

Таблица Г.5 - Бюджет закупок по поставщикам

Поставщик	Предоплата	Кредиторская на начало месяца	Объем закупок (в грн.)	Итого к оплате	Оплата в бюджетном месяце	Кредиторская на конец месяца	Сделанная предоплата	Изменение КЗ	Изменение в предоплате	Расчет НДС
Поставщик №1										
Сырье 1										
Сырье 2										
Поставщик №2										
Сырье 3										
Всего										

Таблица Г.6 - Бюджет оплаты труда (оплата основного персонала)

Статья	Начисления в планир. мес	Продукт А	Продукт Б
Объем производства продукции, ед.			
Трудозатраты, грн/ед			
Переменные затраты на оплату труда, грн			
Постоянная оплата, грн			
Всего затраты на оплату труда			
Начисления на заработную плату			

Таблица Г.7 - Оплата труда административно-управленческого персонала

Статья	Начисления в планир. мес
Объем продаж (с НДС)	
Комиссионные менеджеров по продажам	
Постоянная зарплата	
Затраты на оплату персонала	
Начисления на заработную плату	

Таблица Г.8 - Сводный бюджет оплаты труда

	Задолженность на начало ме- сяца	Начисления в планируе- мом месяце	Итого к вы- плате	Выплата в планируемом месяце	Задолженность на конец ме- сяца
Затраты на оплату пер- сонала					
Начисления на заработ- ную плату					

Таблица Г.9 - Бюджет производственных накладных расходов

Статья	Итого	Продукт А	Продукт Б
Объем производства продукции (ед.)			
Норма переменных накладных затрат (грн/кг)			
Планируемые переменные наклад. затраты (грн)			
Планируемые постоянные затраты (грн)			
Итого накладных затрат			
Амортизация			
Оплата накладных затрат			
НДС			
Оплата накладных затрат с учетом НДС			

Таблица Г.10 - Себестоимость реализованной продукции

Продукт	Сырье (грн./ед.)	Оплата труда (грн./ед.)	Переменные за- траты	на едини- цу про- дукции всего	стоимость за- пасов на начало месяца	стоимость реализо- ванной про- дукции	Стои- мость запасов на конец ме- сяца (грн.)	Измене- ние остат- ка (грн.)
Продукт А								
Продукт Б								
Всего								

Таблица Г.11 - Содержание офиса

	Предоплата	Кредиторская на начало месяца	Объем закупок (в грн.)	Итого к оплате	Оплата в бюджетном месяце	Кредиторская на конец месяца	Сделанная предоплата	Изменение КЗ	Изменение в предоплате	Расчет НДС
Канцтовары										
Хозтовары										
Расходные материалы для содержания оргтехники										
Услуги связи										
почта										
бухгалтерские бланки										
бумага										
обслуживание транспорта										
прочие										
Итого										

Таблица Г.12 - Расчет начисленного НДС

Статья НДС	Сумма НДС
НДС к оплате	
НДС к возмещению	
за закупленное сырье	
за производственные накладные расходы	
за транспортное обслуживание	
за содержание офиса	
за приобретенные основные средства	
Сальдо по НДС	

Таблица Г.13 - Расчет задолженности по НДС

Статья НДС	Сумма НДС
Задолженность по НДС на начало мес.	
Начисленный НДС	
НДС к оплате	
Уплата НДС в текущем месяце	
Задолженность по НДС на конец мес.	

Таблица Г.14 - Отчет о прибыли

Статья	Сумма, грн.
--------	-------------

Выручка от продажи товара	
Издержки	
Стоимость проданных товаров	
Транспортные издержки	
Всего производственных издержек	
Валовый доход	
Зарплата АУП	
Начисления на оплату труда	
Содержание офиса	
Операционная прибыль	
Проценты за кредит	
Прибыль до налога на прибыль	
Налог на прибыль	
Чистая прибыль	
Статья	Сумма, грн.
Чистая прибыль	
Амортизация	
Изменение дебиторской задолженности	
Изменение предоплаты:	
Изменение предоплаты поставщикам:	
Изменение предоплаты транспортных расходов	
Изменение предоплаченных затрат на канцтовары:	
Изменение запасов сырья	
Изменение запасов	
Изменение задолженности бюджета по НДС	
Изменение кредиторской задолженности:	
за товары полученные	
за транспортные услуги	
затраты на канцтовары	
Изменение в объеме предоплаты за товары	
Изменение задолженности по НДС	
Изменение задолженностей по налогу на прибыль	
Изменение задолженности по зарплате	
Изменение начислений на зарплату	
Изменение НДС по предоплате за продукцию	
Чистый денежный поток от операционной деятельности	

Таблица Г.15- Пересчет в чистый денежный поток (косвенный метод)

Статья	Сумма, грн.	Проверка
1	2	3
Чистая прибыль		
Амортизация		

Продолжение таблицы Г.15

1	2	3
Изменение дебиторской задолженности		
Изменение предоплаты:		
Изменение предоплаты поставщикам:		
Изменение предоплаты транспортных расходов		
Изменение предоплаченных затрат на канцтовары:		
Изменение запасов сырья		
Изменение запасов		
Изменение задолженности бюджета по НДС		
Изменение кредиторской задолженности:		
за товары полученные		
за транспортные услуги		
затраты на канцтовары		
Изменение в объеме предоплаты за товары		
Изменение задолженности по НДС		
Изменение задолженностей по налогу на прибыль		
Изменение задолженности по зарплате		
Изменение начислений на зарплату		
Изменение НДС по предоплате за продукцию		
Чистый денежный поток от операционной деятельности		

Таблица Г.16 - Бюджет движения денежных средств

Денежные средства на начало месяца	
Поступление денег от продаж товара	
Денежные средства в распоряжении	
Выплаты денежных средств	
Поставщикам за сырье	
Оплата труда	
Начисления на заработную плату	
Оплата накладных расходов	
Выплаты за транспортные услуги	
Содержание офиса	
Уплата НДС	
Уплата налога на прибыль	
Покупка оборудования	
Всего выплат	
Чистый денежный поток	
Денежные средства на конец месяца	

Заказ № _____ от «_____» _____ 200_ г. Тираж _____ экз.
Изд-во Сев НТУ

