

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
КУРГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
Кафедра «Финансы и кредит»

## **Финансы организаций (предприятий)**

Методические указания к проведению практических занятий  
для студентов специальности 080105 «Финансы и кредит»  
(очная форма обучения)

Курган 2012

Кафедра: «Финансы и кредит»

Дисциплина: «Финансы организаций (предприятий)»

Составила: канд. экон. наук, доцент Е.В. Федоренко

Утверждены на заседании кафедры «1» марта 2012 г.

Рекомендованы методическим советом университета «23» марта 2012 г.

Цель практических занятий по дисциплине «Финансы организаций (предприятий)» – закрепление теоретических знаний и практических навыков, полученных при изучении курса, овладение методами и приёмами анализа, регулирования, планирования финансовых ресурсов организации и другими вопросами, связанными с финансовой деятельностью организации.

### Содержание дисциплины по ГОС

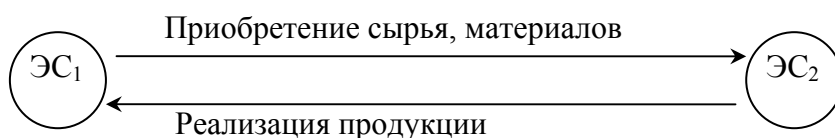
Финансовые отношения организаций и принципы их организации. Роль финансов в деятельности организации. Финансовые ресурсы и собственный капитал организации. Государственное регулирование финансов организаций. Особенности финансов организаций различных организационно-правовых форм и отраслей экономики. Особенности финансов организаций малого бизнеса. Расходы и доходы организаций. Классификация расходов и доходов. Финансовые методы управления расходами. Порядок формирования и использования доходов от реализации продукции. Планирование себестоимости и выручки от реализации продукции (объема продаж). Экономическое содержание, функции и виды прибыли. Формирование, распределение и использование прибыли. Методы планирования прибыли. Влияние учетной политики на финансовый результат деятельности организации. Влияние налогов на формирование чистой прибыли. Взаимосвязь выручки, расходов и прибыли от реализации продукции (анализ безубыточности). Точка безубыточности, запас финансовой прочности, производственный левверидж. Экономическое содержание оборотного капитала. Структура оборотных активов организации и источники финансирования оборотных средств. Определение потребности в оборотном капитале. Эффективность использования оборотного капитала. Производственный и финансовый цикл. Экономическое содержание и источники финансирования основного капитала. Амортизация и ее роль в воспроизводственном процессе. Оценка финансового состояния организации. Содержание и цели финансового планирования. Виды и методы финансового планирования. Система финансовых планов (бюджетов).

### Содержание практических занятий

#### Тема 1. Финансовые отношения организаций и принципы их организации

**Задание.** Построить схему финансовых отношений организации и экономических субъектов в системе региональных экономических отношений. Обязательные требования:

1. Составляющие схему звенья должны включать 2 взаимодействующих экономических субъекта и финансовые потоки противоположного направления; например



2. Система финансовых отношений региона должна быть ограничена на региональном уровне и взаимодействовать с внешней средой (экономические субъекты сопредельных регионов и федеральные экономические субъекты).

3. Экономическими субъектами могут быть организации; бюджеты разных уровней; кредитные учреждения; фонды; население, работники предприятий и организаций и т.д.

### **Тема 2. Финансовые ресурсы и собственный капитал организаций**

**Задание.** На основании данных финансовой отчётности (Приложение 1) определить величину собственных, заемных и привлеченных источников финансовых ресурсов; определить структуру и объём направления использования финансовых ресурсов организаций.

### **Тема 3. Государственное регулирование финансов организаций**

**Задание.** Подготовить теоретическое сообщение об одном из видов государственного регулирования финансов предприятий (5–7 минут), проиллюстрировать основные положения статистическими материалами:

- налоговая система;
- ценообразование;
- внешнеэкономическая деятельность;
- денежное обращение;
- кредитование;
- формы платежей и расчётов;
- организация обращения ценных бумаг;
- бюджетное финансирование;
- органы государственного управления финансовыми вопросами деятельности предприятий;
- государственные гарантии;
- лицензирование отдельных видов деятельности.

### **Тема 4. Особенности финансов организации различных организационно-правовых форм**

**Задание 1.** Определить сметную, плановую, фактическую себестоимость строительства при условии, что среднегодовая численность строительных рабочих составляет 60 человек, продолжительность работ – 10 месяцев. Заработная плата одного рабочего – 2500 тыс. руб. в месяц. Затраты на материалы - 8 млн руб. в месяц; затраты по эксплуатации машин и механизмов – 635 тыс. руб. в месяц; прочие затраты – 2% в структуре прямых затрат. Накладные расходы – 15% от суммы прямых затрат. По смете строительства плановая прибыль составляет 30% полной сметной стоимости строительства. Сумма штрафных санкций, выплаченных за весь период строительства, равна 1250 тыс. руб. Планируется за счёт внутренних резервов увеличить выработку строительных рабочих на 3% и сократить норму расходов материалов на 2%.

**Задание 2.** Определить сумму годовых вложений в оборотные средства, если выручка от реализации торговой организации составляет 115 млн. руб.;

среднегодовой уровень торговой наценки – 6%; количество контрольно-кассовых машин – 4 штуки; среднегодовая численность работников – 15 человек; норма расхода МБП и инвентаря - 18 тыс. руб. на человека в год; среднедневной кассовый лимит – 450 руб.

**Задание 3.** Уставный капитал акционерного общества составляет 300 тыс. руб. Продано всего 3000 акций, в том числе 2700 акций обыкновенных и 300 акций привилегированных. Общая сумма чистой прибыли, подлежащая распределению в виде дивидендов, равна 63 тыс. руб. (или 27% от общей суммы чистой прибыли). По привилегированным акциям фиксированная ставка дивидендов утверждена в размере 30%.

Определить сумму дивиденда по привилегированным и обыкновенным акциям и максимально возможную величину резервного фонда.

**Тема 5. Планирование себестоимости и выручки от реализации продукции**  
Основными резервами снижения себестоимости промышленной продукции являются:

- систематическое уменьшение затрат живого труда на единицу продукции на основе научно-технического прогресса;
- улучшение использования основных производственных фондов и увеличение в связи с этим выпуска продукции на каждый рубль основных фондов;
- рациональное использование сырья, материалов, топлива, энергии и сокращение затрат на единицу изделия без снижения качества продукции;
- сокращение потерь от брака и ликвидация непроизводительных расходов;
- сокращение расходов по сбыту продукции;
- устранение излишних затрат на содержание аппарата управления производством на основе рациональной его организации.

Влияние роста производительности труда на снижение себестоимости можно определить по следующей формуле:

$$\mathcal{E}_3 = \left( Z_m - \frac{Z_m \cdot P_3}{P_6} \right) \cdot T, \quad (1)$$

где  $\mathcal{E}_3$  – сумма экономии от снижения себестоимости продукции за счёт роста производительности труда;

$Z_T$  – затраты по статье «Заработная плата и отчисления на социальное страхование» на единицу изделия или 1 руб. товарной продукции в базовом году;

$P_3$  – среднегодовая заработная плата одного работающего в планируемом году в процентах к среднегодовой выработке базового года;

$P_6$  – среднегодовая выработка на одного работающего в планируемом году в процентах к среднегодовой выработке базового года;

$T$  – выпуск товарной продукции в планируемом году в натуральном выражении или в оптовых ценах предприятия.

**Пример.**  $Z_T$  равна 60 коп. на 1 руб. товарной продукции,  $P_3 - 105\%$ ,  $P_B - 107\%$ ,  $T - 5000$  тыс. руб. Экономия составит 55 тыс. руб.  $(60 - \frac{60 \cdot 105}{107}) \cdot 5000$ .

Расчет экономии по себестоимости продукции за счет лучшего использования производственных основных фондов можно производить по формуле:

$$\mathcal{E}_a = (Z_a - \frac{Z_a \cdot P_a}{P_\phi}) \cdot T, \quad (2)$$

где  $\mathcal{E}_a$  – сумма экономии от снижения себестоимости в планируемом году за счёт повышения фондоотдачи;

$Z_a$  – амортизационные отчисления в себестоимости единицы изделия или на 1 руб. товарной продукции в базовом году;

$P_a$  – отношение общей суммы амортизации в планируемом году к общей сумме начисленной амортизации в базовом году;

$P_\phi$  – показатель фондоотдачи планируемого года в процентах к показателю фондоотдачи за базовый год.

**Пример.**  $Z_a$  равна 5 коп. на 1 руб. товарной продукции,  $P_a - 104\%$ ,  $P_\phi - 110\%$ ,  $T - 5000$  тыс. руб. Экономия составит 15 тыс. руб.  $(5 - \frac{5 \cdot 104}{110}) \cdot 5000$ .

Экономия по себестоимости продукции, получаемая за счет снижения норм расхода сырья, материалов, топлива и энергии на единицу изделия, может быть подсчитана по следующей формуле:

$$\mathcal{E}_m = (Z_m - \frac{Z_m \cdot H_p}{100}) \cdot T, \quad (3)$$

где  $\mathcal{E}_m$  – сумма экономии по себестоимости за счёт сокращения норм расхода сырья, материалов, топлива и энергии;

$Z_m$  – затраты сырья, материалов, топлива, энергии в базовом периоде на единицу изделия или на 1 руб. товарной продукции исходя из действовавших норм расхода;

$H_p$  – норма расхода сырья, материалов, топлива и энергии на единицу изделия или на 1 руб. товарной продукции в процентах к норме расхода базового года;

$T$  – выпуск товарной продукции в планируемом году в натуральном выражении или в оптовых ценах предприятия.

**Пример.**  $Z_m$  равна 20 коп. на 1 руб. выпущенной товарной продукции,  $H_p - 96\%$ ,  $T - 5000$  тыс. руб. Общая сумма экономии от сокращения норм расхода составит 40 тыс. руб.  $(20 - \frac{20 \cdot 96}{100}) \cdot 5000$ .

В тех случаях, когда в базовом году был допущен перерасход сырья, материалов, топлива и энергии против действовавших норм, необходимо отдельно определить, насколько должна быть снижена себестоимость продукции за счет устранения в планируемом году указанного перерасхода:

$$\mathcal{E}_n = (C_1 - C_2) \cdot T, \quad (4)$$

где  $\mathcal{E}_n$  – экономия по себестоимости продукции в планируемом году за счёт устранения допущенных перерасходом сырья, материалов, топлива и энергии;

$C_1$  – фактическая себестоимость единицы изделия или фактические затраты на 1 руб. товарной продукции в базовом году;

$C_2$  – фактическая себестоимость единицы изделия или фактические затраты на 1 руб. товарной продукции в базовом году, за исключением допущенных перерасходов по сырью, материалам, топливу и энергии;

$T$  – выпуск товарной продукции в планируемом году в натуральном выражении или оптовых ценах предприятия.

**Пример.**  $C_1$  равна 92 коп.,  $C_2$  – 91,5.,  $T$  – 5000 тыс. руб. Следовательно, сумма экономии за счёт устранения перерасходов ( $\mathcal{E}_n$ ) составит 25 тыс. руб.:  $(92,0 - 91,5) \cdot 5000$ .

Если в планируемом году предполагаются изменения оптовых цен на сырье, материалы, топливо, энергию, то их влияние на себестоимость товарной продукции планируемого года определяется отдельно методом прямого счета.

При определении общей суммы экономии от снижения себестоимости продукции в планируемом году следует иметь в виду, что себестоимость изделия уменьшается также за счет сокращения условно-постоянных расходов (кроме амортизации) в результате роста объёма производства. Величину экономии от уменьшения условно-постоянных расходов можно определить следующим образом. Сначала рассчитывается их удельный вес в себестоимости товарной продукции базового года. С учетом того, что рост объёма производства вызывает некоторое увеличение условно-постоянных расходов, удельный вес их для плановых расчетов на предстоящий год корректируется. Для этого условно-постоянные расходы приводятся к постоянным с помощью следующей формулы:

$$Y_n = \frac{Y \cdot (T - D)}{T}, \quad (5)$$

где  $Y_n$  – удельный вес приведённых условно-постоянных расходов в себестоимости товарной продукции базового периода;

$Y$  – удельный вес условно-постоянных расходов в себестоимости товарной продукции в базовом году;

$T$  – темп прироста объёма товарной продукции в планируемом году по сравнению с базовым периодом;

$D$  – темп прироста данного вида затрат в связи с ростом объёма производства.

**Пример.**  $Y$  – 6%,  $T$  – 110%,  $D$  – 105%. В этом случае удельный вес приведенных условно-постоянных расходов равен  $5,7\% \frac{6 \cdot (110 - 105)}{110}$ .

Затем определяется относительная экономия от сокращения условно-постоянных расходов в результате увеличения объёма производства по следующей формуле:

$$\mathcal{E}_n = \frac{T \cdot C_0 \cdot Y_n}{100 \cdot 100}, \quad (6)$$

где  $\mathcal{E}_n$  – экономия от сокращения условно-постоянных расходов;

$C_0$  – себестоимость товарной продукции в базовом году;

$U_n$  – снижение удельного веса приведённых условно-постоянных расходов в себестоимости товарной продукции базового года по сравнению с удельным весом условно-постоянных расходов (6 – 5, 7);

$T$  – темп прироста товарной продукции в планируемом году по сравнению с базовым годом.

**Пример.**  $S_b=4182$  тыс. руб. Исходя из приведенных выше данных экономия от снижения условно-постоянных расходов будет равна 13,8 тыс.

$$\text{руб.: } \frac{110 \cdot 4182 \cdot 0,3}{100 \cdot 100}.$$

Снижение себестоимости может быть получено за счет устранения допущенных в базовом году непроизводительных расходов и потерь, к которым относятся: оплата простоев; недостача и порча материальных ценностей в незавершенном производстве; сверхплановые потери от брака и др. Экономия от ликвидации этих потерь определяется как произведение суммы непроизводительных расходов в базовом году на темп роста объема товарной продукции в планируемом году. Так, если эти расходы и потери в базовом году составили 20 тыс. руб., темп роста объема товарной продукции - 110%, экономия себестоимости в планируемом году составит 22 тыс. руб. (20 тыс. руб. • 110%).

**Задание 1.** Оценить целесообразность производства новой продукции и величину экономии по себестоимости производства, если производство традиционной продукции в 1 кв. текущего года характеризуется следующими данными:

- 1) объем реализации – 1,5 млн. руб.;
- 2) прибыль от реализации – 300 тыс. руб.;
- 3) постоянные расходы – 400 тыс. руб.

Производство новой продукции во 2-м квартале в количестве 3 тыс. шт. потребует дополнительных затрат на аренду – 100 тыс. руб., дополнительных затрат на менеджмент – 50 тыс. руб., на рекламу – 50 тыс. руб. При цене 120 руб. за штуку переменные издержки на новый товар составят 70 руб./шт.

- 1) маркетологи планируют рост объема продаж 15% ежеквартально в течение года;
- 2) планируется к концу 3-го квартала снизить заработную плату производственных рабочих с 10 руб. до 9,5 руб. за 1 шт., стоимость основных материалов - на 1,5 руб./шт.
- 3) с 3-го квартала ожидается увеличение фондоотдачи с 2 до 2,5 руб. в стоимости основных фондов, здания и сооружения (средняя норма амортизации - 5%) составляют 30%, машины, оборудование и пр. (средняя норма амортизации - 10%) – 70%, структура основных фондов в плановом периоде не изменилась.

**Задание 2.** Определить величину экономии по себестоимости за счет влияния различных факторов, если:

- численность работников предприятия в базовом и плановом периодах 15 человек,



- среднегодовая заработная плата одного работника в базовом периоде – 12000 руб., в плановом периоде – 14000 руб.,
- объем товарной продукции в базовом периоде – 10000 изделий, в плановом периоде – 12000 изделий,
- себестоимость изделия в базовом периоде - 440 руб. Амортизационные отчисления в базовом периоде – 200000 руб., в плановом периоде – 215000 руб., стоимость основных фондов в базовом периоде - 20000000руб.,
- средняя норма амортизационных отчислений в базовом периоде равна средней норме амортизационных отчислений в плановом периоде,

сумма затрат на сырье и материалы, исходя из действующих норм базового периода - 800000 руб.,

- сумма фактических затрат на сырье и материалы в базовом периоде 960000 руб., норма расхода на сырье и материалы в плановом периоде на 5% ниже по сравнению с базовым периодом,
- сумма условно-постоянных расходов в базовом периоде - 350000 руб.,

Темп прироста условно-постоянных расходов в связи с ростом объема производства в плановом периоде равен 5%.

**Задача 1.** Предприятием производятся 25000 изделий в квартал по себестоимости 1 200 руб. По плану на предстоящий квартал предусмотрено увеличение выпуска продукции на 8% и снижение себестоимости единицы изделия на 2%. Цена реализации изделия составляет 1350 руб. Определите фактический и плановый уровень затрат на 1 руб. товарной продукции и его изменение в процентах против отчетного квартала.

**Задача 2.** По данным бухгалтерского отчета, себестоимость товарной продукции составила 250 тыс. руб. Затраты на сырье и материалы – 190 тыс. руб. При анализе отчета установлена экономия за счет снижения норм расходования сырья и материалов на 4 % и за счет снижения цен на материалы на 6%. Как указанные выше факторы повлияли на себестоимость продукции?

**Задача 3.** В отчетном году были изготовлены и реализованы 107 тыс. изделий по цене 240 руб./шт. Общие постоянные расходы предприятия – 310 тыс. руб. Удельные переменные расходы – 190 руб./шт. В будущем году планируется увеличить прибыль на 10% по сравнению с предыдущим. Каков должен быть дополнительный объем реализации, чтобы прибыль возросла на 10 %?

**Задача 4.** В первом квартале себестоимость единицы продукции составляла 20000 тыс. руб., а удельные постоянные расходы – 5,2 тыс. руб./шт. Доля затрат на сырье и материалы в структуре себестоимости в первом квартале составляла 75 %.

Во втором квартале был изменен объем производства и реализации продукции, а затраты на сырье и материалы возросли по сравнению с первым кварталом на 25%. Остальные составляющие переменных расходов, приходящиеся на единицу продукции, остались неизменными, себестоимость единицы продукции выросла на 12,3 тыс. руб. Определите, на сколько процентов изменился объем производства.

## Тема 6. Методы планирования прибыли

**Задание 1.** Определить прибыль от реализации товарной продукции методом поассортиментного расчета.

Наименование изделия	Объем реализации, ед.	Оптовая цена за единицу, руб.	Объем реализации в оптовых ценах, руб.	Плановая себестоимость единицы, руб.	Себестоимость реализуемой продукции, руб.	Прибыль от реализации продукции, руб.
А	10000	1200		1100		
Б	4000	250		200		
В	6000	5000		4000		
Г	3000	500		300		
Д	20000	250		175		
Е	25000	200		140		
Ж	1000	220		100		
Итого	-	-		-		

**Задание 2.** Определить прибыль от реализации товарной продукции на планируемый период исходя из базовой рентабельности, сложившейся за предыдущий год.

№	Показатели	Тыс. руб.
1	Прибыль по плану на текущий год	9600
2	Прибыль по отчету на 1 октября текущего года	7300
3	Прибыль по плану на IV квартал	2400
4	Ожидаемая прибыль до конца года	2600
5	Ожидаемая прибыль за текущий год	
6	В том числе внереализационные потери	100
7	Ожидаемая прибыль от реализации товарной продукции за текущий год	
8	Поправки к ожидаемой прибыли от реализации в связи с изменениями в текущем году оптовых цен	-200
9	Базовая прибыль	
10	Ожидаемая реализация товарной продукции по полной себестоимости за текущий год	40900
11	Процент базовой рентабельности (строка 9*100/строка 10)	
12	Реализация сравнимой продукции в планируемом году по ожидаемой полной себестоимости текущего года	44000
13	Плановая прибыль от реализации товарной продукции исходя из базовой рентабельности (строка 12 * строку 11 / 100)	
14	Реализация несравнимой товарной продукции в планируемом году по полной себестоимости	2000

15	Процент рентабельности по несравнимой продукции	15
16	Плановая прибыль по несравнимой продукции (строка 14 * строку 15 / 100)	
17	Поправки к планируемой прибыли в связи с изменениями в планируемом году:	
18	Оптовых цен	+790
19	Ассортимента изделий	+682
20	Повышения качества продукции	+10
21	Экономия от снижения себестоимости реализуемой продукции в планируемом году	+200
	Итого	

**Задание 3.** Определить изменения средней рентабельности в планируемом году в результате сдвигов в ассортименте продукции.

Наименование продукции	Предшествующий год			Планируемый год	
	Удельный вес изделий в общем выпуске, %	Рентабельность к себестоимости, %	Коэффициент рентабельности (гр.2 * гр.3)/100	Удельный вес изделия в общем объеме продукции, %	Коэффициент рентабельности (гр.3 * гр.5)/100
А	25,0	8		21,6	
Б	2,0	25		1,8	
В	50,0	25		53,0	
Г	4,0	60		3,4	
Д	8,0	40		10,0	
Е	8,0	40		10,0	
Ж	3,0	70		0,2	
Итого		-			

### Тема 7. Точка безубыточности, запас финансовой прочности, производственный леверидж

Уровень производственного левериджа ( $Y_{пл}$ ) принято измерять следующим показателем:

$$Y_{пл} = \frac{TGI}{TQ}, \quad (7)$$

где TGI – темп изменения валового дохода, %;

TQ – темп изменения объема реализации в натуральных единицах, %.

Путем несложных преобразований формулы ее можно привести к более простому в вычислительном плане виду. Для этого используем вышеприведенные обозначения и иное представление формулы:

$$p \cdot Q = v \cdot Q + FC + GI, \text{ или } c \cdot Q = FC + GI, \quad (8)$$

где P – цена единицы продукции;

Q – объем реализации в натуральном выражении;

FC – условно-постоянные производственные расходы на единицу продукции;

C – удельный маржинальный доход.

Поэтому

$$Y_{пл} = \frac{\Delta GI : GI}{\Delta Q : Q} = \frac{(c \cdot \Delta Q) : (c \cdot Q - FC)}{\Delta Q : Q} = \frac{c \cdot Q}{GI} \quad (9)$$

Экономический смысл показателя  $Y_{пл}$  довольно прост - он показывает степень чувствительности валового дохода предприятия к изменению объема производства. А именно для предприятия с высоким уровнем производственного левериджа, т. е. с высокой долей условно-постоянных расходов, незначительное изменение объема производства может привести к существенному изменению валового дохода. Значение этого показателя не является постоянным для данного предприятия и зависит от базового уровня объема производства, от которого идет отсчет. В частности, наибольшие значения показатель имеет в случаях, когда изменение объема производства происходит с уровнями, незначительно превышающих критический объем продаж. В этом случае даже незначительное изменение объема производства приводит к существенному относительному изменению валового дохода; причина состоит в том, что базовое значение валового дохода в этом случае близко к нулю.

Отметим, что пространственные сравнения уровней производственного левериджа возможны лишь для предприятий, имеющих одинаковый базовый уровень выпуска.

Более высокое значение этого показателя обычно характерно для предприятий с относительно более высоким уровнем технической оснащенности. Точнее, чем выше уровень условно-постоянных расходов по отношению к уровню переменных расходов, тем выше уровень производственного левериджа. Таким образом, предприятие, повышающее свой технический уровень с целью снижения удельных переменных расходов, одновременно увеличивает и свой уровень производственного левериджа.

Предприятия с относительно более высоким уровнем производственного левериджа рассматриваются как более рискованные с позиции производственного риска. Под последним понимается риск неполучения валового дохода, т. е. возникновение ситуации, когда предприятие не может покрыть свои расходы производственного характера.

**Задание.** Проанализировать уровень производственного левериджа трех предприятий (А, Б, В), если имеются следующие данные:

	А	Б	В
Цена ед. продукции, тыс. руб.	3,0	3,0	3,0
Удельные переменные расходы, тыс. руб.	2,0	1,5	1,2
Условно-постоянные расходы, млн руб.	30,0	54,0	81,0

Сделаем расчёты для разных вариантов выпуска продукции:

	Объём производства	Реализация, тыс. руб.	Полные издержки, тыс. руб.	Валовой доход, тыс. руб.
Предприятие А	20000			
	50000			
	80000			
	88000			
Предприятие Б	20000			
	50000			
	80000			
	88000			
Предприятие В	20000			
	50000			
	80000			
	88000			

### Тема 8. Оборотный капитал

Производственные запасы - это комплексная группа оборотных средств, включающая сырье, основные материалы, покупные полуфабрикаты, топливо, тару, запасные части, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы. В связи с различным характером функционирования их в процессе производства методы нормирования отдельных элементов производственных запасов неодинаковы.

*Нормирование оборотных средств в запасах сырья, основных материалов и покупных полуфабрикатов*

Норматив оборотных средств по данной группе исчисляется на основании среднедневного их расхода (Р) и средней нормы запаса в днях. Средняя норма оборотных средств определяется как средневзвешенная величина исходя из норм оборотных средств на отдельные виды или группы сырья, основных материалов и покупных полуфабрикатов и их однодневного расхода.

Норма оборотных средств по каждому виду или однородной группе материалов учитывает время пребывания в текущем (Т), страховом (С), транспортном (М), технологическом (А) запасах, а также время, необходимое для выгрузки, доставки, приемки и складирования материалов (Д). Таким образом, норматив оборотных средств в запасах сырья, основных материалов и покупных полуфабрикатов (Н) определяется по формуле:  $H = P(T + C + M + A + D)$ . Текущий запас - основной вид запаса. Поэтому норма оборотных средств в текущем запасе является основной определяющей величиной всей нормы запаса в днях. На размер текущего запаса влияют периодичность поставок материалов по договорам (цикл снабжения), а также объем их потребления в производстве.

Норма оборотных средств в текущем запасе принимается, как правило, в

размере 50% среднего цикла снабжения, что обусловлено поставкой материалов несколькими поставщиками и в разные сроки.

Страховой запас - второй по величине вид запаса, определяющий общую норму. Страховой, или гарантийный, запас необходим на каждом предприятии для гарантии непрерывности процесса производства в случаях нарушений условий и сроков поставок материалов контрагентами, транспортом или отгрузки некомплектных партий. Страховой запас принимается, как правило, в размере 50% текущего запаса, но может быть и меньше этой величины в зависимости от местоположения поставщиков и вероятности перебоев в поставках.

Транспортный запас создается в случае превышения сроков грузооборота в сравнении со сроками документооборота. Транспортный запас не создается, если срок грузооборота совпадает со сроком документооборота или меньше его. При поставках материалов на дальние расстояния срок оплаты расчетных документов опережает срок прибытия материальных ценностей. На время нахождения материалов в пути после оплаты расчетных документов у покупателя возникает необходимость в средствах.

**Пример.** Движение груза от поставщика к покупателю занимает 20 дней. Почтовый пробег расчетных документов - 7 дней. Обработка документов у поставщика и в отделениях банка осуществляется в течение 4 дней. Срок акцепта - 3 дня. При этих условиях норма оборотных средств в транспортном запасе составит 6 дней  $[20 - (7 + 4 + 3)]$ .

Технологический запас создается на период подготовки материалов к производству, включая анализ и лабораторные испытания. Этот запас учитывается в том случае, если он не является частью процесса производства. Например, при подготовке к производству некоторых видов сырья и материалов необходимо время на подсушку, разогрев, размол, отстой, доведение до определенных концентраций и т.п.

Время, необходимое на выгрузку, доставку, приемку и складирование материалов, также принимается в расчет нормы запасы сырья, основных материалов и покупных полуфабрикатов. Нормы этого времени устанавливаются по каждой операции на средний размер поставки на основании технологических расчетов или посредством хронометража.

Норматив в целом по сырью, основным материалам и покупным полуфабрикатам, отражающий общую потребность в оборотных средствах по этому элементу производственных запасов, исчисляется путем умножения общей нормы оборотных средств (в текущем, страховом, транспортном, технологическом запасах, а также на выгрузку, доставку, приемку и складирование) на однодневный расход по каждому виду или группам материалов.

Нормирование оборотных средств в запасах вспомогательных материалов.

Номенклатура вспомогательных материалов на предприятиях, как правило, велика, но не все их виды потребляются в больших количествах. В связи с этим вспомогательные материалы подразделяются на две группы. По

первой из них, включающей главные виды этих материалов (не менее 50% общей суммы годового расхода), нормы оборотных средств определяются методом прямого счета, т.е. так же, как и по сырью, основным материалам и покупным полуфабрикатам. По второй группе материалов, расходуемых в незначительных количествах, нормы оборотных средств рассчитываются упрощенно. Средний фактический остаток материалов в отчетном году, за исключением ненужных, излишних, следует разделить на однодневную сумму их расхода в истекшем году.

Норматив оборотных средств в целом по группе вспомогательных материалов определяется как произведение однодневного их расхода в производстве на общую норму запаса в днях.

Нормирование оборотных средств в запасах топлива. Норматив по этой группе устанавливается аналогично нормативу по сырью, основным материалам и покупным полуфабрикатам: исходя из нормы запаса в днях и однодневного расхода на производственные и непроизводственные нужды. Норматив исчисляется по всем видам топлива (технологическому, энергетическому и непроизводственному), за исключением газа. Если предприятие переведено на газ, то создаются страховые запасы твердого или жидкого топлива.

Нормирование оборотных средств в запасах тары. Норматив по данной группе определяется в зависимости от источников поступления и способа использования тары. Различается тара покупная и собственного производства, возвратная и невозвратная.

Норматив оборотных средств по таре в целом равен сумме произведений однодневного оборота (расхода) тары по видам на норму запаса в днях.

Нормирование оборотных средств на запасные части для ремонта.

Нормативы на запасные части устанавливаются в зависимости от групп оборудования. К первой группе относится оборудование, на которое разработаны типовые нормы оборотных средств по запасным частям; ко второй - крупное, уникальное, в том числе импортное оборудование, на которое не разработаны типовые нормы; к третьей - мелкое единичное оборудование, на которое также не установлены типовые нормы.

Норматив оборотных средств по запасным частям для первой группы оборудования определяется как произведение типовых норм и количества данного оборудования с учетом коэффициентов понижения, которые уточняют потребность в оборотных средствах при наличии однотипного оборудования и взаимозаменяемых деталей.

По второй группе оборудования норматив оборотных средств определяется методом прямого расчета, а по третьей группе оборудования - методом укрупненного расчета.

Норматив оборотных средств на запасные части в целом по предприятию равен сумме нормативов по трем группам оборудования.

Нормирование оборотных средств в запасах малоценных и быстроизнашивающихся предметов.

Указанные предметы имеют ограничения по стоимости или срок службы

до одного года. К малоценным и быстроизнашивающимся предметам относятся следующие виды:

- инструменты и приспособления общего назначения;
- хозяйственный инвентарь и производственная тара;
- специальная одежда и обувь;
- специальные инструменты и приспособления.

По каждой из этих групп норматив рассчитывается по запасу на складе и в эксплуатации. По складскому запасу норматив определяется так же, как по сырью, основным материалам и покупным полуфабрикатам. По эксплуатационному запасу норматив устанавливается, как правило, в размере 50% стоимости предметов; другая половина их стоимости при передаче в эксплуатацию списывается на себестоимость продукции.

Общая потребность в оборотных средствах в запасах малоценных и быстроизнашивающихся предметов определяется как сумма нормативов на эти предметы на складе и в эксплуатации.

Расчет оптимальной величины оборотных средств в незавершенном производстве и расходах будущих периодов

Оборотные средства в незавершенном производстве

К расходам в незавершенном производстве относятся все затраты на изготавливаемую продукцию: стоимость сырья, основных и вспомогательных материалов, топлива, передаваемых из склада в цех и вступивших в технологический процесс, заработная плата, электроэнергия, вода, пар и др. К незавершенному производству относятся также остатки отдельных продуктов в аппаратуре, не переданные в производственные емкости, добытые и не выданные на поверхность полезные ископаемые (в горнодобывающей промышленности). Таким образом, затраты в незавершенном производстве складываются из стоимости незаконченной продукции, полуфабрикатов собственного производства, а также готовых изделий, не принятых отделом технического контроля.

Величина норматива оборотных средств, выделяемых для заделов незавершенного производства, зависит от четырех факторов: объема и состава производимой продукции, длительности производственного цикла, себестоимости продукции и характера нарастания затрат в процессе производства.

Объем производимой продукции влияет на величину незавершенного производства прямо пропорционально: чем больше производится продукции при прочих равных условиях, тем больше будет размер незавершенного производства. Изменение состава производимой продукции может по-разному влиять на величину незавершенного производства. Так, при повышении удельного веса продукции с более коротким циклом производства объем незавершенного производства сократится, и наоборот.

Себестоимость продукции прямо влияет на размер незавершенного производства. Чем ниже затраты на производство, тем меньше объем незавершенного производства в денежном выражении. Рост себестоимости продукции влечет увеличение незавершенного производства.



Длительность производственного цикла влияет на объем незавершенного производства также прямо пропорционально.

Максимально возможное сокращение запасов в незавершенном производстве и времени технологических процессов способствует улучшению использования оборотных средств за счет сокращения длительности производственного цикла.

При непрерывном процессе производства длительность производственного цикла исчисляется с момента запуска сырья и материалов в производство до выхода готовой продукции. В целом по предприятию (цеху) рассчитывается средняя длительность производственного цикла посредством определения средневзвешенного показателя, т.е. путем умножения длительности производственных циклов по отдельным продуктам или большинству из них на их себестоимость.

Четвертый фактор, определяющий величину норматива оборотных средств в незавершенном производстве, - характер нарастания затрат в процессе производства.

Все затраты в процессе производства подразделяются на единовременные и нарастающие. К единовременным относятся такие затраты, которые производятся в самом начале производственного цикла - затраты сырья, основных материалов, покупных полуфабрикатов. Остальные затраты считаются нарастающими. Нарастание затрат в процессе производства может происходить равномерно и неравномерно. При равномерном нарастании затрат средняя стоимость незавершенного производства исчисляется как сумма всех единовременных затрат и половины нарастающих затрат.

Коэффициент нарастания затрат определяется при равномерном и неравномерном нарастании затрат. При равномерном нарастании коэффициент нарастания затрат исчисляется по формуле:

$$K = \frac{\Phi_c + 0,5\Phi_n}{\Phi_c + \Phi_n}, \quad (10)$$

где  $K$  – коэффициент нарастания затрат;

$\Phi_c$  – единовременные затраты;

$\Phi_n$  – нарастающие затраты.

При неравномерном нарастании затрат по дням производственного цикла коэффициент нарастания затрат определяется по формуле:

$$K = C/P, \quad (11)$$

где  $C$  – средняя стоимость изделий в незавершенном производстве;

$P$  – производственная себестоимость изделия.

Средняя стоимость изделия в незавершенном производстве исчисляется как средневзвешенная величина затрат, приходящихся на каждый день производственного цикла, и количества дней нахождения их в процессе производства.

Нормирование оборотных средств в незавершенном производстве осуществляется по формуле:

$$H = \frac{B}{D} \cdot T \cdot K, \quad (12)$$

где Н – норматив в оборотных средствах в незавершенном производстве, руб.;

В – объём производимой валовой продукции по смете затрат в IV квартале предстоящего года, руб.;

Д – количество дней в периоде (90);

Т – длительность производственного цикла;

К – коэффициент нарастания затрат в производстве.

Произведение средней длительности производственного цикла (Т) и коэффициента нарастания затрат (К) образует норму оборотных средств в незавершенном производстве в днях. Следовательно, норматив оборотных средств в незавершенном производстве определяется как произведение нормы оборотных средств и однодневного выпуска продукции.

Если на предприятиях различных отраслей методы прямого расчета норматива оборотных средств в незавершенном производстве неприменимы, норма оборотных средств определяется на основе анализа их оборачиваемости в незавершенном производстве в отчетном году. Для этого средний фактический остаток средств в незавершенном производстве, за вычетом затрат по приостановленным и аннулированным заказам, следует разделить на средний выпуск продукции по заводской себестоимости в том же году. Найденная таким образом норма оборотных средств в днях, умноженная на сумму однодневного выпуска изделий по плану IV квартала предстоящего года, определит величину норматива на незавершенное производство.

Нормирование оборотных средств в расходах будущих периодов

К расходам будущих периодов относятся затраты по освоению новых видов продукции, совершенствованию технологии производства на горноподготовительные и вскрышные работы, подписку на периодические издания, арендную плату, вносимые авансом налоги и сборы и др.

Норматив оборотных средств в расходах будущих периодов (Н) определяется по формуле:

$$H = \Pi + P - C, \quad (13)$$

где  $\Pi$  - переходящая сумма расходов будущих периодов на начало предстоящего года;

Р - расходы будущих периодов в предстоящем году, предусмотренные соответствующими сметами;

С - расходы будущих периодов, подлежащие списанию на себестоимость продукции предстоящего года в соответствии со сметой производства.

Если в процессе подготовки, освоения и изготовления новых видов продукции предприятие пользуется целевым банковским кредитом, то при расчете норматива оборотных средств в расходах будущих периодов эти суммы исключаются.

Расчет оптимальной величины оборотных средств в готовой продукции и совокупного норматива

Готовая продукция - это изделия, законченные производством и принятые отделом технического контроля. Норматив оборотных средств на остатки готовой продукции определяется как произведение нормы оборотных средств в днях и однодневного выпуска товарной продукции в предстоящем году по производственной себестоимости:

$$H = \frac{B}{D} \cdot T, \quad (14)$$

где Н - норматив оборотных средств на готовую продукцию, руб.;

В - выпуск товарной продукции в IV квартале предстоящего года (при равномерно нарастающем характере производства) по производственной себестоимости, руб.;

Д - количество дней в периоде (90);

Т - норма оборотных средств на готовую продукцию, дней.

Норма оборотных средств на готовую продукцию рассчитывается отдельно по готовой продукции на складе и товарам отгруженным, на которые расчетные документы не сданы в банк на инкассо.

Норма оборотных средств по запасу готовой продукции на складе определяется на период времени, необходимый для комплектования и накопления до необходимых размеров, обязательного хранения продукции на складе до отгрузки (в ряде производств - для вызревания готовой продукции), упаковки и маркировки продукции, доставки ее до станции отправления и погрузки.

При большой номенклатуре выпускаемой продукции выделяются основные виды изделий, составляющие 70-80% всего выпуска. По этим ведущим видам продукции рассчитывается средневзвешенная норма оборотных средств, которая затем распространяется на всю готовую продукцию, находящуюся на складе.

Норма оборотных средств по товарам отгруженным устанавливается на период выписки счетов и платежных документов и сдачи их в банк. Эти операции должны быть совершены, как правило, в двухдневный срок после отгрузки готовой продукции. Лишь в том случае, если поставщик и банк находятся в разных населенных пунктах, этот срок может быть удлинен.

Норма оборотных средств в целом по готовой продукции на складе и товарам отгруженным определяется путем деления общей суммы норматива оборотных средств по готовой продукции на однодневный выпуск товарной продукции по производственной себестоимости в IV квартале предстоящего года.

**Пример.** Норматив оборотных средств на готовую продукцию на складе - 350 тыс. руб., на отгруженную готовую продукцию, находящуюся в оформлении, - 140 тыс. руб. Предполагаемый выпуск готовой продукции в IV квартале по производственной себестоимости - 6300 тыс. руб. Норма оборотных средств в целом составит 7 дней  $[(350 + 140) / (6300 : 90)]$ .

Совокупный норматив оборотных средств на предприятии равен сумме нормативов по всем их элементам и определяет общую потребность

хозяйствующего субъекта в оборотных средствах. Общая норма всех оборотных средств в днях устанавливается путем деления совокупного норматива оборотных средств на однодневный выпуск товарной продукции по производственной себестоимости в IV квартале года, по данным которого рассчитывается норма.

Годовой прирост или уменьшение норматива оборотных средств определяется путем сопоставления нормативов на начало и конец предстоящего года.

По мере развития рыночных отношений и укрепления расчетно-платежной дисциплины значение нормирования оборотных средств усиливается. Наличие достаточных оборотных средств обеспечивает предприятиям расширенное воспроизводство, модернизацию и структурную перестройку. В связи с этим возникает необходимость повышения качества плановых расчетов, установления прогрессивных, экономически обоснованных норм и нормативов оборотных средств. В этом процессе должна широко использоваться электронно-вычислительная техника.

#### Управление ненормируемыми оборотными средствами

К ненормируемым оборотным средствам, санкционирующим в сфере обращения, относятся средства в товарах отгруженных, денежные средства, средства в дебиторской задолженности и прочих расчетах. Из-за специфики форм, скорости движения, закономерности возникновения эти оборотные средства не могут быть заранее учтены подобно нормируемым оборотным средствам. Хозяйствующие субъекты имеют возможность управлять этими средствами и воздействовать на их величину с помощью системы кредитования и расчетов.

Предприятия, работающие на коммерческом расчете, заинтересованы в сокращении ненормируемых оборотных средств. Это ускоряет оборачиваемость оборотных средств в сфере обращения, способствует более эффективному их использованию.

Например, уменьшение размеров дебиторской задолженности по товарным операциям улучшает показатели выполнения поставок по договорам, прибыли и рентабельности. Сокращение оборотных средств в прочих расчетах означает более полное использование их по назначению, поскольку они при этом не выбывают из сферы производства.

Задачей предприятия является использование всех резервов максимально возможного сокращения объема ненормируемых оборотных средств. К этим резервам следует отнести укрепление расчетно-платежной дисциплины, развитие прямых хозяйственных связей между предприятиями, выполнение договорных обязательств и применение прогрессивных форм расчетов. Сокращению средств в сфере обращения способствует банковский кредит на пополнение оборотных средств.

Средства в товарах отгруженных составляют значительную долю всех ненормируемых оборотных средств на предприятиях. Готовая продукция, находящаяся на складе, в установленные договором сроки отгружается потребителям. Однако в составе товаров отгруженных имеются неодинаковые

по значению средства. Так, товары отгруженные, сроки оплаты которых не наступили, не вызывают негативных последствий. По истечении этих сроков, если эти товары не оплачены, средства предприятия принимают форму товаров отгруженных, не оплаченных в срок покупателем, или товаров отгруженных на ответственном хранении у покупателя. Такие группы товаров свидетельствуют об отсутствии средств у покупателя или об его отказе от оплаты расчетных документов. Это вызывает внеплановое перераспределение оборотных средств у поставщиков и дальнейшее нарастание неплатежей.

Денежные средства - существенная часть ненормируемых оборотных средств. Они в основном хранятся на расчетном (текущем) счете предприятия в банке, поскольку расчеты между хозяйствующими субъектами преимущественно являются безналичными. В небольших суммах, за исключением дней выплаты заработной платы, денежные средства находятся в кассе предприятия. Кроме того, денежные средства покупателей могут находиться в аккредитивах и других формах расчетов до момента их окончания.

В определенном размере денежные средства постоянно должны присутствовать в составе ненормируемых оборотных средств, иначе предприятие будет признано неплатежеспособным.

Дебиторская задолженность свидетельствует о временном отвлечении средств из оборота данного предприятия, что вызывает дополнительную потребность в ресурсах и может приводить к напряженному финансовому состоянию.

Дебиторская задолженность может быть допустимой, обусловленной действующей системой расчетов, и недопустимой, свидетельствующей о недостатках в финансово-хозяйственной деятельности.

В составе дебиторской задолженности учитываются следующие виды:

- покупатели и заказчики;
- векселя к получению;
- задолженность дочерних и зависимых обществ;
- задолженность учредителей по взносам в уставный капитал;
- авансы выданные и прочие.

**Задание 1.** Выбрать наиболее рациональный вариант организации производственного процесса:

1 вариант

Поставка материалов по предоплате. Среднее количество дней для оплаты материалов – 4.

Количество дней движения груза – 15. Интервал поставки – 32 дня. Затраты на приемку груза, разгрузку и складирование - 1 день. Предварительная подготовка сырья к производству – сушка сырья в течение 5 дней. Длительность производственного цикла - 8 дней.

Сумма единовременных затрат на сырье и материалы по смете на квартал - 400000 руб., сумма нарастающих затрат по смете – 500000 руб. Норма запаса готовой продукции - 5 дней.

## 2 вариант

Поставка материалов без предоплаты. Среднее количество дней для оплаты материалов – 3.

Количество дней движения груза – 17. Интервал поставки – 40 дней.

Затраты на приемку груза, разгрузку и складирование – 1 день. Предварительная подготовка сырья к производству не требуется, но сырье и материалы дороже на 5% по сравнению с 1-м вариантом

Длительность производственного цикла - 7 дней. Сумма нарастающих затрат по смете на квартал – 500000 руб. Норма запаса готовой продукции - 3 дня.

**Задание 2.** Определить потребность в заемных финансовых ресурсах, если темп прироста объема производства – 6%; коэффициент абсолютного высвобождения оборотных средств – 4%; рентабельность производства увеличилась на 5 пунктов от базового уровня в 130%; коэффициент покрытия собственных средств – 0,86; себестоимость производства и реализации продукции - 164 млн руб.

**Задача 1.** В течение года планируется 10 поставок основных материалов на предприятие. Средний остаток материалов, находящихся в пути (уже оплаченных), за отчетный год составляет 5000 руб. Расход материалов за отчетный год - 430 тыс. руб. На проведение анализа и испытание материалов в среднем требуется 2 дня, на приемку и складирование – 1 день. Определить величину норматива по группе основных материалов на будущий год, если известно, что объем производства продукции планируется увеличить на 20 %, не изменяя его структуры.

**Задача 2.** Рассчитайте прирост в оборотных средствах за квартал, потребность в оборотных средствах по незавершенному производству, готовой продукции, товарным запасам.

Выпуск продукции по себестоимости – 27 000 руб., норма оборотных средств по готовой продукции – 2 дня, норма по незавершенному производству – 3 дня. Оборот товаров по покупным ценам – 9000 руб. Норма товарных запасов – 2 дня. Сумма оборотных средств на начало квартала – 1620 руб.

**Задача 3.** Составить план платежей и поступлений. Будет ли данный план финансово реализуем?(млн. руб.)

Показатели	март	апрель	май	Ден. средства	Ден. суррогаты
Поступления					
Продукт «А»	20	25	30	25 %	75 %
Продукт «Б»	20	10	10	70 %	30 %
Платежи					
Сырье и материалы	10	17	23	45 %	55 %
Заработная плата	6	7	8	97 %	3 %
Налоги	5	6	7	70 %	30 %

На 1 марта остаток денежных средств – 2 млн руб.; денежных суррогатов – 10 млн руб.  
Задержка поступлений: денежные суррогаты – 1 мес.

**Задача 4.** Программа сбыта торговой компании на второй квартал, тыс. руб.

Показатель	Апрель	Май	Июнь	Всего
Программа сбыта	50	60	60	170

Поступление денежных средств от продажи в кредит составляет 70% в месяц продажи, 20% в следующий месяц, 8% в третьем месяце и 2% составляют неплатежи. Баланс дебиторов по расчетам в начале второго квартала равен 20 тыс. руб., из которых 5 тыс. руб. представляют наличные, несобранные за февральские продажи, 15 тыс. руб. – наличные, несобранные за продажи в марте.

Определите:

- 1) объем реализации за февраль, март;
- 2) планируемое получение наличных от продаж за каждый месяц с апреля по июнь.

## Тема 9. Оценка финансового состояния организаций

**Задание 1.** Компания «Риск» имеет оборотных средств на сумму 1 200 тыс. руб., краткосрочную задолженность – 650 тыс. руб., запасы – 400 тыс. руб. Дополнительные запасы сырья и материалов могут быть приобретены за счет выпуска векселей. На какую сумму можно выписать векселя, чтобы при этом значение коэффициента текущей ликвидности не опустилось ниже 2? Каким будет в этом случае значение коэффициента критической ликвидности?

**Задача 2.** Компания «Марс» на 1.10.2002 г. имеет следующие показатели:

- коэффициент критической ликвидности – 1,3;
- коэффициент текущей ликвидности – 2,5;
- коэффициент оборачиваемости запасов – 5;
- сумма оборотных средств – 538 тыс. руб.;
- сумма денежных средств и краткосрочных финансовых вложений – 75 тыс. руб.

Определите годовой объем реализации и период оборота дебиторской задолженности.

**Задача 3.** Показатели компании «Ветер» на конец года следующие:

- денежные средства – 500 тыс. руб.;
- основные средства – 1860 тыс. руб.;
- выручка от реализации – 10 000 тыс. руб.;
- чистая прибыль – 500 тыс. руб.;
- коэффициент критической ликвидности – 1,5;
- коэффициент текущей ликвидности – 2,3;
- период оборота дебиторской задолженности – 38 дней;
- рентабельность собственного капитала – 12%.

Определите: сумму активов; рентабельность активов; долгосрочные пассивы.

## Тема 10. Финансовое планирование

**Задача 1.** Компания XYZ планирует достичь годового объема реализации в размере 3,2 млн дол. Реализация продукции в течение года осуществляется равномерно. Составьте прогнозную отчетность (баланс и отчет о прибылях и убытках) на конец года, если имеется следующая дополнительная информация:

- денежные средства: в размере двухнедельной потребности в расходах на сырье и материалы;
- дебиторская задолженность: оборачиваемость составляет 60 дней;
- производственные запасы: оборачиваемость составляет 8 оборотов в год;
- основные средства: остаточная стоимость 500 тыс. дол., амортизационных отчислений достаточно для поддержания их на этом уровне;
- кредиторская задолженность по товарным операциям: в размере месячной закупки;
- прочая кредиторская задолженность: 3% объема реализации;
- банковские ссуды: на момент расчета 50 тыс. долл., верхний лимит составляет 250 тыс. дол;
- прочие долгосрочные заемные средства: на момент расчета 300 тыс. долл., из них 75 тыс. долл. будут погашены к концу года;
- акционерный капитал: на момент расчета равен 100 тыс. дол. изменения не предвидятся;
- реинвестированная прибыль: на момент расчета 500 тыс. дол.;
- прибыль к распределению: 8% объема реализации;
- дивиденды: не выплачиваются;
- себестоимость реализованной продукции: 60% объема реализации;
- расходы на сырье и материалы: в размере 50% себестоимости реализованной продукции;
- налог: в размере 30% налогооблагаемой прибыли.

**Задача 2.** План товарооборота магазина на год - 5,5 млн дол., фактически - 5 млн дол., в том числе 25% - доля первого квартала. Цены с 1 апреля были снижены в среднем на 5%. Проведите анализ выполнения плана товарооборота.

**Задача 3.** План товарооборота магазина в 200X г. был 850 тыс. дол., фактически - 630 тыс. дол. Из-за внепланового ремонта во II квартале магазин не работал. Проанализируйте выполнение плана товарооборота при условии, что план был распределен по кварталам равномерно, доля IV квартала в фактическом товарообороте составила 128%, а с 1 октября цены на товары снизились в среднем на 10%.

**Задача 4.** Проанализируйте динамику товарооборота универмага, если товарооборот прошлого года был 650 млн руб., прирост объема поставки товаров - 2%, что составляет 11 млн руб., а товарные запасы снизились на 120 млн руб.; прочий недокументированный расход товаров составил 12 млн руб. (Указание: постройте формулу товарного баланса, увязывающую запасы на начало и конец периода, поступление товаров, их реализацию и недокументированный расход).



## Список литературы

1. Артюшин В.В. Финансовый анализ. Инструментарий, практика: Учебное пособие. - М.: Юнити-Дана, 2010.- 120с.
2. Банк В.Р., Банк С.В., Тараскина А. В. Финансовый анализ: Учебник.- М.: Проспект, 2011.-352с.
3. Бочаров В.В. Корпоративные финансы. – СПб.: 2008.- 272с.
4. Бочаров В.В. Финансовый анализ. – СПб.: Питер. Серия: Краткий курс, 2009.- 240с.
5. Брейли Ричард, Стюарт Майерс. Принципы корпоративных финансов. Principles of Corporate Finance. – М.: Олимп-Бизнес, 2012.-1008 с.
6. Брусов П.Н., Филатова Т.В. Финансовый менеджмент. Финансовое планирование. - М.: КноРус, 2012.- 232с.
7. Бурмистрова Л.М., Финансы организаций (предприятий): Учебник.- М.: Инфра-М, 2010.- 240с.
8. Васильева Л.С., Петровская М.В. Финансовый анализ: Учебник. - М.: КноРус, 2010.-880с.
9. Герасимова В.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности промышленного предприятия: Учебное пособие. - М.: КноРус, 2011.- 360с.
10. Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров. Оценка, прогноз: Учебное пособие. - М.: Юрайт, 2012.- 464с.
11. Ефимова О.В. Финансовый анализ. Современный инструментарий для принятия экономических решений. - СПб.: Омега-Л, 2010. - 352с.
12. Жилкина А.Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия: Учебное пособие. - М.: Инфра-М, 2010.-336с.
13. Ивасенко А.Г., Никонова Я.И. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие. - М.: КноРус, 2010.-208с.
14. Ионова А.Ф., Селезнева Н.Н. Финансовый анализ: Учебник.- М.: Проспект, 2011.- 624с.
15. Клишевич Н.Б. Финансы организаций. Менеджмент и анализ: Учебное пособие. - М.: КноРус, 2012.-304с.
16. Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. Корпоративные финансы и учет. Понятия, алгоритмы, показатели. - М.: Проспект, 2011. - 100с.
17. Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. Финансы организаций (предприятий): Учебник. - М.: Проспект, 2012. - 352с.
18. Корпоративные финансы /Под ред. М. Романовского, А. Вострокнутовой. – СПб.: Питер, 2011. - 592с.
19. Лапуста М.Г., Мазурина Т.Ю., Скамай Л.Г. Финансы организаций (предприятий): Учебник.- М.: Инфра-М, 2010. – 576 с.
20. Незамайкин В. Н., Юрзинова И. Л. Финансы организаций. Менеджмент и анализ: Учебное пособие. - М.: Эксмо, 2007.- 528с.
21. Никитина Н.В., Янов. В.В. Корпоративные финансы: Учебное пособие. - М.: КноРус, 2012.-512с.
22. Никитина Н.В., Старикова С.С. Финансы организаций: Учебник. - М.: Флинта, НОУ ВПО МПСИ, 2012. - 368 с.

23. Положенцева А.И., Соловьева Т.Н., Есенкова А.П. Финансы организаций (предприятий). - М.: КноРус, 2010. - 206с.
24. Попова Р.Г., Самонова И. Н., Добросердова И. И. Финансы предприятий: Учебное пособие. - СПб.: Питер., 2010.-208с.
25. Савчук В.П. Управление финансами предприятия. – М.: Бином. Лаборатория знаний, 2010.- 480с.
26. Слепов В.А., Шубина Т.В. Финансы организации (предприятий): Учебник.- М.: Магистр, Инфра-М, 2011.-352с.
27. Тютюкина Е.Б. Финансы организаций (предприятий): Учебник.- М.: Дашков и Ко, 2011. - 544с.
28. Фридман А.М. Финансы организации (предприятия): Учебник.- М.: Дашков и Ко, 2011. - 488с.
29. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. - М.: Инфра-М, 2008. - 208с.

Федорец Елена Владимировна

## **Финансы организаций (предприятий)**

Методические указания

к проведению практических занятий для студентов  
специальности 080105 «Финансы и кредит» (очная форма обучения)

Редактор О.Д. Постовалова

---

Подписано к печати	Формат 60x84 1/16	Бумага тип. №1
Печать трафаретная	Усл. печ.л. 1,75	Уч.-изд. л. 1,75
Заказ	Тираж 50	Цена свободная

---

РИЦ Курганского государственного университета.  
640669, г. Курган, ул. Гоголя, 25  
Курганский государственный университет.