

Утверждено приказом ГОУ ВПО ДонГУУ от 23.08.2016г. №675

ДОНЕЦКАЯ НАРОДНАЯ РЕСПУБЛИКА  
МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ  
ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ  
ПРИ ГЛАВЕ ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ»

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ  
КАФЕДРА ФИНАНСОВ

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе

Л.Н.Костина

20.08.2017 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

**«ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИЙ»**

Направление подготовки

38.03.01 «Экономика»

Профиль

«Финансы и кредит», «Финансы и кредит» (с сокращённым сроком обучения), «Экономика предприятия», «Государственные и муниципальные финансы»

Донецк  
2017

Рабочая программа учебной дисциплины «Финансы организаций» для студентов 3 курса образовательного уровня «бакалавр» направления подготовки 38.03.01 «Экономика» профили «Финансы и кредит», «Финансы и кредит» (с сокращённым сроком обучения), «Экономика предприятия», «Государственные и муниципальные финансы» очной/заочной форм обучения

Автор,  
разработчик: \_\_\_\_\_ ст. преподаватель, к.э.н. А.Н.Шилина, ассистент Ю.В. Шиянкова  
должность, ученая степень, ученое звание, инициалы и фамилия

Программа рассмотрена на заседании ПМК кафедры \_\_\_\_\_ *«По вопросам усовершенствования финансовой деятельности субъектов хозяйствования»*

Протокол заседания ПМК от \_\_\_\_\_ 07.06.2017 № \_\_\_\_\_ 11  
дата

Председатель ПМК

дата  
(подпись)

\_\_\_\_\_ Е.А.Аксёнова  
(инициалы, фамилия)

Программа рассмотрена на заседании кафедры \_\_\_\_\_ *финансов*

Протокол заседания кафедры от \_\_\_\_\_ 09.06.2017 № \_\_\_\_\_ 14  
дата

Заведующий кафедрой

(подпись)

\_\_\_\_\_ Л.М. Волощенко  
(инициалы, фамилия)



## 1. Цель освоения дисциплины и планируемые результаты обучения по дисциплине (соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы)

Целью изучения дисциплины «Финансы предприятий» является твердое усвоение теоретических знаний и приобретение практических навыков организации финансов и финансовых отношений предприятий.

*Образовательные цели освоения дисциплины:*

Обеспечение профессионального образования, способствующего социальной, академической мобильности, востребованности на рынке труда, успешной карьере, сотрудничеству в командах региональных структур в области организации и управления производством.

*Профессиональные цели освоения дисциплины:*

Подготовка студента к решению типовых задач экспериментально-исследовательской, производственно-технологической, организационно-управленческой деятельности в области оценки стоимости бизнеса.

*Задачи дисциплины:*

1. изучение основных теоретических понятий, отражающих экономическую сущность финансов организаций (предприятий), их место и роль в финансовой системе и в экономике страны;

2. определение и исследование основных элементов механизма формирования экономических отношений с хозяйствующими субъектами и финансовой системой государства;

3. разработка финансовой политики организации (предприятия);

4. организации финансовой структуры предприятия;

5. составления финансовых планов и прогнозов деятельности предприятий с учетом возможных стратегий ее развития;

6. формирование оптимальной структуры активов и пассивов организации (предприятия), а также эффективное управление ими в целом и отдельными элементами в частности;

7. формирование и эффективное использование дохода организации (предприятия) на основе сочетания различных видов и направлений деятельности;

8. оценка и анализ конкретной ситуации, возникающей в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности организаций (предприятий), обобщение результатов анализа и разработка наиболее эффективных способов решения возникающих проблем;

9. обоснование принимаемых решений с учетом общей финансовой политики государства.

Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины:

Код соответствующей компетенции по ГОС	Наименование компетенций	Результат освоения (знать, уметь, владеть)
ОК-4	Способность использовать основы экономических, правовых знаний в различных сферах деятельности	<b>Знать:</b> источники информации о финансах организаций, отраслевых особенностях организации финансов. <b>Уметь:</b> самостоятельно приобретать новые знания и умения, использовать полученные знания в практической работе. <b>Владеть:</b> знаниями структуры и

		особенностей финансов организаций с учетом отраслевых особенностей.
ПК-1	Способность собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	<b>Знать:</b> роль и функции финансов организаций в финансовой системе государства. <b>Уметь:</b> оценить состояние финансовых отношений предприятия. <b>Владеть:</b> умениями разработки основных направлений финансовой политики предприятия
ПК-4	Способность собирать и анализировать исходные данные, характеризующих финансовую деятельность учреждений, организаций, предприятий различных организационно-правовых форм, включая органы государственной власти и местного самоуправления	<b>Знать:</b> принципы организации и особенности функционирования финансов предприятий в современных условиях. <b>Уметь:</b> реагировать на изменения в нормативном законодательстве страны, предопределяющем особенности функционирования конкретных предприятий <b>Владеть:</b> способностью определять тенденции развития предприятия; определять конкурентоспособность предприятия; проводить исследования внешней и внутренней среды предприятия.
ПК-5	Способность использовать статистические методы анализа при проведении анализа финансовых результатов предприятия, при оценке изменения стоимости, при определении эквивалентности процентных ставок, при проведении анализа финансовых потоков, при оценке долгосрочной задолженности и т.д	<b>Знать:</b> механизмы формирования затрат (расходов) организации, финансовых результатов деятельности, потребностей в финансовых ресурсах; <b>Уметь:</b> обосновывать потребность и выбор источников финансирования. <b>Владеть:</b> методами планирования себестоимости, выручки и прибыли
ПК-10	Способность обосновать на основе анализа стратегию поведения субъектов хозяйственной деятельности на различных сегментах внутреннего и внешнего рынков	<b>Знать:</b> алгоритмы обоснования взаимосвязи функций финансов предприятий и выявления резервов роста и развития хозяйствующих субъектов <b>Уметь:</b> оптимизировать источники формирования основных и оборотных средств предприятия; <b>Владеть:</b> методами определения показателей эффективности использования основных и оборотных средств; способностью руководить финансовыми службами предприятия,

		основами управления финансами на предприятиях различных форм собственности.
ПК-11	Способность под контролем осуществлять стратегическое, тактическое и оперативное планирование и прогнозирование финансово-экономических 14 показателей деятельности предприятий, учреждений, организаций различных организационно-правовых форм, включая органы государственной власти и местного самоуправления	<b>Знать:</b> основные этапы разработки финансовых планов (бюджетов) организации. <b>Уметь:</b> самостоятельно оценивать финансовое состояние и обосновывать формирование показателей финансовых планов (бюджетов) организации <b>Владеть:</b> методами разработки финансовых планов и прогнозов
ПК-16	Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д., и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	<b>Знать:</b> методические подходы к оценке финансового состояния организации и его инвестиционной привлекательности для внешних пользователей деловой информации. <b>Уметь:</b> реализовать на практике использование финансовых методов управления расходами и доходами предприятия <b>Владеть:</b> методами оценки финансового состояния предприятия и определения вероятности банкротства

## 2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы

Дисциплина «Финансы организаций», входящая в профессиональный цикл, вариативной части по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» профиль «Финансы и кредит», предназначена для ознакомления бакалавров с основами финансов предприятий.

### 2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося

Содержание дисциплины логически взаимосвязано с другими дисциплинами: «Микроэкономика», «Экономика предприятия», «Финансовая диагностика», «Финансы II».

### 2.2. Дисциплины и/или практики, для которых освоение данной дисциплины необходимо как предшествующее:

Освоение данной дисциплины необходимо как предшествующий этап для изучения следующих дисциплин: «Корпоративные финансы», «Оценка стоимости бизнеса», «Комплексный анализ финансовой деятельности», «Финансовое планирование и прогнозирование», а также для написания отчетов по производственной, преддипломной практик и при подготовке выпускных квалификационных работ.

## 3. Объем дисциплины в кредитах (зачетных единицах) с указанием количества

**академических часов, выделенных на аудиторную (по видам учебных занятий) и самостоятельную работу студента**

Для студентов 3 курса образовательного уровня «бакалавр» направления подготовки 38.03.01 «Экономика» профили «Финансы и кредит», «Финансы и кредит» (с сокращённым сроком обучения), очной/заочной форм обучения

	Зачетные единицы (кредиты ECTS)	Всего часов		Форма обучения	
				Очная Семестр	
		№ 5	№6	№ 5	№ 6
<b>Общая трудоемкость</b>	<b>5</b>	<b>90</b>	<b>108</b>	<b>Количество часов на вид работы:</b>	
<b>Виды учебной работы, из них:</b>					
<b>Аудиторные занятия (всего)</b>				<b>54</b>	<b>48</b>
В том числе:					
Лекции		<b>34</b>		<b>18</b>	<b>16</b>
Семинарские занятия		<b>68</b>		<b>36</b>	<b>32</b>
<b>Самостоятельная работа (всего) в т.ч.</b>		<b>96</b>		<b>36</b>	<b>60</b>
В том числе:					
<b>Курсовая работа</b>				-	<b>36</b>
<b>Промежуточная аттестация</b>					
В том числе:					
дисциплина				зачет	экзамен
курсовая работа				-	диф. зачет

	Зачетные единицы (кредиты ECTS)	Всего часов		Форма обучения	
				Заочная Семестр	
		№ 5	№6	№5	№6
<b>Общая трудоемкость</b>	<b>5</b>	<b>90</b>	<b>108</b>	<b>Количество часов на вид работы:</b>	
<b>Виды учебной работы, из них:</b>					
<b>Аудиторные занятия (всего)</b>		<b>12</b>		<b>6</b>	<b>6</b>
В том числе:					
Лекции		<b>8</b>		<b>4</b>	<b>4</b>
Семинарские занятия		<b>4</b>		<b>2</b>	<b>2</b>
<b>Самостоятельная работа (всего) в т.ч.</b>		<b>186</b>		<b>84</b>	<b>102</b>
В том числе:					
<b>Курсовая работа</b>				-	<b>36</b>
<b>Промежуточная аттестация</b>					
В том числе:					
дисциплина				зачет	экзамен
курсовая работа				-	диф. зачет

Для студентов 3 курса образовательного уровня «бакалавр» направления подготовки 38.03.01 «Экономика» профиля «Экономика предприятия» «очной/заочной форм обучения

Общая трудоемкость	Зачетные единицы (кредиты ECTS)	Всего часов	Форма обучения	
			Очная	Заочная
			Семестр	Семестр
			№7	№7
3	108	Количество часов на вид работы:		
<b>Виды учебной работы, из них:</b>				
Аудиторные занятия (всего)		42	6	
В том числе:				
Лекции		14	4	
Семинарские занятия		28	2	
Самостоятельная работа (всего)		66	102	
<b>Промежуточная аттестация</b>				
В том числе:				
Дифференцированный зачет		диф.зачёт	диф.зачёт	

Для студентов 3 курса образовательного уровня «бакалавр» направления подготовки 38.03.01 «Экономика» профиля «Государственные и муниципальные финансы» «очной/заочной форм обучения

Общая трудоемкость	Зачетные единицы (кредиты ECTS)	Всего часов	Форма обучения	
			Очная	Заочная
			Семестр	Семестр
			№6	№6
4	144	Количество часов на вид работы:		
<b>Виды учебной работы, из них:</b>				
Аудиторные занятия (всего)		48	6	
В том числе:				
Лекции		16	4	
Семинарские занятия		32	2	
Самостоятельная работа (всего) в т.ч.		96	138	
В том числе:				
Курсовая работа		36	36	
<b>Промежуточная аттестация</b>				
В том числе:				
дисциплина		экзамен	экзамен	
курсовая работа		диф.зачёт	диф.зачёт	

**4. Содержание дисциплины, структурированное по разделам (темам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий**

**4.1. Разделы (темы) дисциплины с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий**

Для студентов 3 курса образовательного уровня «бакалавр» направления подготовки 38.03.01 «Экономика» профили «Финансы и кредит», «Финансы и кредит» (с



сокращённым сроком обучения), «Государственные и муниципальные финансы» очной/заочной форм обучения

Наименование раздела, темы дисциплины	Виды учебной работы (бюджет времени) (вносятся данные по реализуемым формам)									
	Очная форма обучения					Заочная форма обучения				
	Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Самостоятель- ная работа	Всего	Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Самостоятель- ная работа	Всего
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
<b>I семестр</b>										
<b>Раздел 1. Организация финансов предприятия</b>										
Тема 1.1. Основы финансов предприятий	2	-	4	6	12	2	-	-	10	12
Тема 1.2. Организация денежных расчетов предприятий	4	-	4	6	14	-	-	-	12	12
Тема 1.3. Денежные поступления предприятий	2	-	6	4	12	-	-	-	12	12
Тема 1.4. Формирование и распределение прибыли	2	-	6	5	13	2	-	2	12	16
Тема 1.5. Налогообложение предприятий	2	-	6	5	13	-	-	-	12	12
Тема 1.6. Оборотные средства и их организация на предприятии	4	-	6	6	16	-	-	-	12	12
Тема 1.7. Кредитование предприятий	2	-	4	4	10	-	-	-	14	14
<b>Всего за семестр:</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>36</b>	<b>36</b>	<b>90</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>84</b>	<b>90</b>
<b>II семестр</b>										
<b>Раздел 2. Анализ и планирование в системе управления финансами организаций</b>										
2.1. Финансовое обеспечение воспроизводства основных средств	4	-	6	12	22	2	-	2	21	25
2.2. Анализ финансового состояния организаций (предприятий)	6	-	8	12	26	2	-	-	21	23
2.3. Финансовое планирование на предприятиях	2	-	6	12	20	-	-	-	20	20
2.4. Финансовая санация предприятий	2	-	6	12	20	-	-	-	20	20
2.5. Отраслевые	2	-	6	12	20	-	-	-	20	20

Наименование раздела, темы дисциплины	Виды учебной работы (бюджет времени) (вносятся данные по реализуемым формам)									
	Очная форма обучения					Заочная форма обучения				
	Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Самостоятель ная работа	Всего	Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Самостоятель ная работа	Всего
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
<b>I семестр</b>										
<b>Раздел 1. Организация финансов предприятия</b>										
особенности организации финансов										
<b>Всего за семестр:</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>32</b>	<b>60</b>	<b>108</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>102</b>	<b>108</b>

Для студентов 3 курса образовательного уровня «бакалавр» направления подготовки 38.03.01 «Экономика» профиля «Экономика предприятия» «очной/заочной» форм обучения

Наименование раздела, темы дисциплины	Виды учебной работы (бюджет времени) (вносятся данные по реализуемым формам)									
	Очная форма обучения					Заочная форма обучения				
	Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Самостоятель ная работа	Всего	Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Самостоятель ная работа	Всего
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
<b>Раздел 1. Организация финансов предприятия</b>										
Тема 1.1. Основы финансов предприятий	2	-	2	4	8	2	-	-	10	12
Тема 1.2. Организация денежных расчетов предприятий	-	-	2	6	8	-	-	-	10	10
Тема 1.3. Денежные поступления предприятий	2	-	2	6	10	-	-	-	10	10
Тема 1.4. Формирование и распределение прибыли	2	-	4	6	12	-	-	2	8	10
Тема 1.5. Налогообложение предприятий	-	-	4	6	10	-	-	-	10	10
Тема 1.6. Оборотные средства и их организация на предприятии	2	-	2	6	10	-	-	-	8	8

Тема 1.7. Кредитование предприятий	-	-	2	8	10	-	-	-	8	8
<b>Всего по разделу:</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>18</b>	<b>42</b>	<b>68</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>64</b>	<b>68</b>
<b>Раздел 2. Анализ и планирование в системе управления финансами организаций</b>										
2.1. Финансовое обеспечение воспроизводства основных средств	2	-	2	6	10	2	-	-	8	10
2.2. Анализ финансового состояния организаций (предприятий)	2	-	4	6	12	-	-	-	10	10
2.3. Финансовое планирование на предприятиях	-	-	2	6	8	-	-	-	10	10
2.4. Финансовая санация предприятий	2	-	2	6	10	-	-	-	10	10
<b>Всего по разделу:</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>10</b>	<b>24</b>	<b>40</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38</b>	<b>40</b>
<b>Всего за семестр:</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>28</b>	<b>66</b>	<b>108</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>102</b>	<b>108</b>

Для студентов 3 курса образовательного уровня «бакалавр» направления подготовки 38.03.01 «Экономика» профиля «Государственные и муниципальные финансы» «очной/заочной форм обучения

Наименование раздела, темы дисциплины	Виды учебной работы (бюджет времени) (вносятся данные по реализуемым формам)									
	Очная форма обучения					Заочная форма обучения				
	Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Самостоятельная работа	Всего	Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Самостоятельная работа	Всего
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
<b>Раздел 1. Организация финансов предприятия</b>										
Тема 1.1. Основы финансов предприятий	2	-	2	8	12	2	-	-	12	14
Тема 1.2. Организация денежных расчетов предприятий	-	-	2	8	10	-	-	-	12	12
Тема 1.3. Денежные поступления предприятий	2	-	2	8	12	-	-	-	12	12
Тема 1.4. Формирование и распределение прибыли	2	-	4	8	14	-	-	2	12	14
Тема 1.5. Налогообложение предприятий	2	-	4	8	14	-	-	-	12	12

Тема 1.6. Оборотные средства и их организация на предприятии	2	-	4	8	14	-	-	-	12	12
Тема 1.7. Кредитование предприятий	-	-	2	10	12	-	-	-	12	12
<b>Всего по разделу:</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>58</b>	<b>88</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>84</b>	<b>88</b>
<b>Раздел 2. Анализ и планирование в системе управления финансами организаций</b>										
2.1. Финансовое обеспечение воспроизводства основных средств	2	-	4	10	16	2	-	-	12	14
2.2. Анализ финансового состояния организаций (предприятий)	2	-	4	10	16	-	-	-	14	14
2.3. Финансовое планирование на предприятиях	-	-	2	10	12	-	-	-	14	14
2.4. Финансовая санация предприятий	2	-	2	8	12	-	-	-	14	14
<b>Всего по разделу:</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>12</b>	<b>38</b>	<b>56</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>54</b>	<b>56</b>
<b>Всего за семестр:</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>32</b>	<b>96</b>	<b>144</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>138</b>	<b>144</b>

#### 4.2. Содержание разделов дисциплины:

Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание разделов дисциплины	Содержание семинарских занятий		
			Кол-во часов	
			о	з
1	2	3	4	5
<b>I семестр</b>				
<b>Раздел 1. Организация финансов предприятия</b>				
Тема 1.1. Основы финансов предприятий	Предпринимательство - основа функционирования финансов предприятий. Сущность и функции финансов предприятий, их место в финансовой системе государства. Принципы организации и типы финансовых отношений предприятий. Влияние организационно-правовых форм и отраслевых особенностей на финансы предприятий. Финансовая политика и финансовый механизм предприятий. Государственное регулирование финансовой деятельности предприятий в условиях рынка.	<b>Семинарское занятие № 1:</b>		
		1. Роль и место финансов предприятий в общей системе финансов	2	-
		2. Сущность и функции финансов предприятий		
		3. Основные принципы организации финансов предприятия		
		<b>Семинарское занятие №2:</b>	2	-
1. Сущность финансовых ресурсов организации.				

Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание разделов дисциплины	Содержание семинарских занятий		
			Кол-во часов	
			0	3
1	2	3	4	5
	Источники формирования и структура финансовых ресурсов предприятий.	2. Источники образования финансовых ресурсов организации. 3. Финансовый механизм и его элементы на предприятии		
<b>Тема 1.2.</b> Денежные расчеты предприятий	Экономическое содержание и структура потоков денежных средств. Организация денежных расчетов на предприятии. Особенности наличных и безналичных расчетов. Принципы организации безналичных расчетов. Виды банковских счетов и порядок их открытия. Формы безналичных расчетов и платежные документы. Понятие платежной дисциплины.	<b>Семинарское занятие №3</b>	2	-
		1. Денежный оборот и система расчетов на предприятии		
		2. Безналичные и наличные расчеты		
		3. Формы безналичных расчетов и платежные документы		
		<b>Семинарское занятие №4</b>	2	-
		1. Кассовые операции и организация контроля за соблюдением кассовой дисциплины		
2. Платежная дисциплина: последствия нарушения и способы укрепления				
<b>Тема 1.3.</b> Денежные поступления предприятий	Классификация денежных поступлений. Выручка от реализации продукции (работ, услуг), ее состав и структура. Факторы роста выручки. Методы ценообразования. Характеристика инвестиций. Денежные поступления от финансовой деятельности. Оценка ценных бумаг.	<b>Семинарское занятие №5</b>	2	-
		1. Характеристика и состав денежных поступлений предприятий.		
		2. Доходы от операционной деятельности.		
		<b>Семинарское занятие №6</b>	2	-
		1. Ценообразование.		
		2. Понятие выручки от реализации.		
<b>Семинарское занятие №7</b>	2	-		

Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание разделов дисциплины	Содержание семинарских занятий		
			Кол-во часов	
			о	з
1	2	3	4	5
		1. Денежные поступления от инвестиционной, финансовой и другой обычной деятельности предприятий		
<b>Тема 1.4.</b> Формирование и распределение прибыли	Прибыль как результат финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Виды прибыли. Распределение и планирование прибыли. Виды потерь и факторы, влияющие на них. Методы расчета прибыли от реализации продукции. Себестоимость производства и реализации продукции, ее элементы. Сущность и методы вычисления рентабельности	<b>Семинарское занятие №8</b>	2	2
		1. Экономическое содержание, функции и виды прибыли.	2	
		2. Формирование финансового результата от основной деятельности.		
		<b>Семинарское занятие №9</b>	2	2
		2. Методы планирования прибыли.		
		3. Факторы роста прибыли.		
		<b>Семинарское занятие №10</b>	2	-
		1. Распределение и использование прибыли. 2. Показатели рентабельности и использование их в финансовом планировании.		
<b>Тема 1.5.</b> Налогообложение предприятий	Налогообложение предприятий. Основные виды налогов, уплачиваемых предприятиями. Принципы и формы наличных и безналичных расчетов.	<b>Семинарское занятие №11</b>		
		1. Сущность, назначение и функции налогов.	2	-
		2. Сущность налоговой системы, принципы ее построения.		
		<b>Семинарское занятие №12</b>		
		1. Виды налогов и источники их уплаты	2	-
		2. Основные налоги, уплачиваемые предприятиями		
		<b>Семинарское занятие</b>		

Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание разделов дисциплины	Содержание семинарских занятий		
			Кол-во часов	
			о	з
1	2	3	4	5
		<b>№13</b>		
		1. Налогообложение прибыли предприятия	2	-
		2. Непрямые налоги и их уплата субъектами предпринимательства		
<b>Тема 1.6.</b> Оборотные средства и их организация на предприятии	Сущность оборотных средств (оборотного капитала) предприятия. Источники формирования, состав и структура оборотных средств. Определение потребности в оборотных фондах (нормирование). Эффективность использования оборотного капитала и пути ее повышения.	<b>Семинарское занятие №14</b>	2	-
		1. Сущность и основы организации оборотных средств		
		2. Состав и структура оборотного капитала предприятия		
		<b>Семинарское занятие №15</b>	2	-
		1. Определение потребности в оборотных средствах		
		2. Нормирование оборотных средств		
		<b>Семинарское занятие №16</b>	2	-
		1. Определение наличия и эффективности использования оборотных средств		
2. Источники формирования оборотного капитала.				
<b>Тема 1.7.</b> Кредитование предприятий	Необходимость и сущность кредитования предприятия. Кругооборот средств предприятия и необходимость привлечения кредитов. Классификация кредитов, предоставляемых предприятиям. Банковское кредитование предприятия. Виды банковского кредитования и их характеристика. Небанковское кредитование предприятия. Коммерческое кредитование предприятия. Лизинговое кредитование предприятия. Государственное кредитование	<b>Семинарское занятие №17</b>	2	-
		1. Основы кредитования предприятий		
		2. Виды кредитования предприятий		
		<b>Семинарское занятие №18</b>	2	-
		1. Банковское кредитование предприятий		
2. Небанковское кредитование предприятий				

Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание разделов дисциплины	Содержание семинарских занятий		
			Кол-во часов	
			о	з
1	2	3	4	5
	предприятия.			
<b>II семестр</b>				
<b>Раздел 2. Анализ и планирование в системе управления финансами организаций</b>				
<b>Тема.2.1.</b> Финансовое обеспечение воспроизводства основных средств	Сущность основных средств (основного капитала) предприятий. Источники их формирования, состав и структура. Внеоборотные активы. Стоимость основных фондов, их износ. Источники финансирования воспроизводства основных фондов. Финансирование капиталовложений. Амортизация основных производственных фондов, способы ее начисления. Пути улучшения использования основных средств предприятий.	<b>Семинарское занятие №1</b>	2	2
		1. Сущность основных средств и их воспроизведение		
		2. Показатели состояния и эффективности использования основных средств		
		<b>Семинарское занятие №2</b>	2	
		1. Износ и амортизация основных средств		
		2. Сущность и состав капитальных вложений		
		<b>Семинарское занятие №3</b>	2	
1. Источники и порядок финансирования капитальных вложений				
2. Финансирование расходов				
<b>Тема.2.2.</b> Анализ финансового состояния организаций (предприятий)	Потребность в анализе финансового состояния, его виды и методы. Характеристики и показатели финансового состояния организации. Потребность в анализе финансового состояния, его виды и методы. Характеристики и показатели финансового состояния организации	<b>Семинарское занятие №4</b>	2	-
		1. Финансовое состояние предприятия, методы его оценки		
		2. Информационное обеспечение оценки финансового состояния предприятия		
		<b>Семинарское занятие №5</b>	2	-
		1. Показатели оценки финансового состояния предприятия		
		2. Оценка ликвидности и платежеспособности предприятия		
<b>Семинарское занятие №6</b>	2	-		
1. Оценка финансовой				



Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание разделов дисциплины	Содержание семинарских занятий		
			Кол-во часов	
			0	3
1	2	3	4	5
		устойчивости предприятия		
		2. Оценка рентабельности предприятия		
		<b>Семинарское занятие №7</b>	2	-
		1. Комплексная оценка финансового состояния предприятия		
<b>Тема.2.3.</b> Финансовое планирование на предприятиях	Содержание и цели финансового планирования. Этапы финансового планирования. Виды и методы финансового планирования. Система бюджетного планирования, структура бюджетов.	<b>Семинарское занятие №8</b>	2	-
		1. Финансовая стратегия предприятий		
		2. Содержание и методы финансового планирования		
		<b>Семинарское занятие №9</b>	2	-
		1. Содержание текущего финансового плана и порядок его составления		
		2. Содержание и значение оперативного финансового плана		
		<b>Семинарское занятие №10</b>	2	-
		1. Бюджетирование в системе оперативного финансового планирования		
<b>Тема.2.4.</b> Финансовая санация предприятий	Финансовая санация предприятия и важность оздоровления финансового состояния предприятия. Финансовая несостоятельность (банкротство) предприятия. Порядок регулирования несостоятельности. Антикризисное управление финансами предприятия.	<b>Семинарское занятие №11</b>	2	-
		1. Финансовая санация предприятия, ее экономическое содержание и порядок проведения		
		2. Планирование и финансирование санации предприятия		
		<b>Семинарское занятие №12</b>	2	-
		1. Финансовая несостоятельность		

Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание разделов дисциплины	Содержание семинарских занятий		
			Кол-во часов	
			0	3
1	2	3	4	5
		(банкротство) предприятия.		
		2. Экономико-правовые аспекты санации и банкротства предприятий		
		<b>Семинарское занятие №13</b>	2	-
		1. Антикризисное управление финансами предприятия.		
<b>Тема.2.5.</b> Отраслевые особенности организации финансов	Особенности финансов обществ с ограниченной ответственностью. Финансы и финансовые отношения акционерных обществ открытого, закрытого типа. Особенности финансов малых предприятий, преимущества и проблемы	<b>Семинарское занятие №14</b>	2	-
		1. Особенности финансов организаций разных форм собственности		
		2. Финансы предприятий сельского хозяйства		
		<b>Семинарское занятие №15</b>	2	-
		1. Финансы торговых организаций		
		2. Финансы строительства		
		<b>Семинарское занятие №16</b>	2	-
1. Финансы предприятий транспорта				

## 5. Перечень учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

### 5.1. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

*Список учебно-методических материалов, которые помогают обучающемуся организовать самостоятельное изучение тем (вопросов) дисциплины*

1. Шилина А.Н. Финансы организаций: методические рекомендации к выполнению курсовой работы [Электронный ресурс] / А.Н. Шилина, С.Г.Евтеева. – Донецк: ДонАУиГС, 2017. – 35 с. - Режим доступа: <http://bibliotekad.ucoz.ua>;

2. Шилина А.Н., Шиянкова Ю.В. Методические рекомендации для проведения семинарских занятий по дисциплине «Финансы организаций» для студентов 3 курса образовательного уровня «бакалавр» направления подготовки 38.03.01 «Экономика» профили «Финансы и кредит», «Финансы и кредит» (с сокращённым сроком обучения), «Экономика предприятия», «Государственные и муниципальные финансы», утвержденные кафедрой финансов, протокол №14 от 09.06.2017 г.

3. Шилина А.Н., Шиянкова Ю.В. Методические рекомендации по организации самостоятельной работы студентов учебной дисциплины «Финансы организаций» для студентов 3 курса образовательного уровня «бакалавр» направления подготовки 38.03.01 «Экономика» профили «Финансы и кредит», «Финансы и кредит» (с сокращённым сроком обучения), «Экономика предприятия», «Государственные и муниципальные финансы», утвержденные кафедрой финансов, протокол №14 от 09.06.2017 г.

4. Шилина А.Н., Шиянкова Ю.В. Средства диагностики учебной дисциплины «Финансы организаций» для студентов 3 курса образовательного уровня «бакалавр» направления подготовки 38.03.01 «Экономика» профили «Финансы и кредит», «Финансы и кредит» (с сокращённым сроком обучения), «Экономика предприятия», «Государственные и муниципальные финансы», утвержденные кафедрой финансов, протокол №14 от 09.06.2017 г.

5. Шилина А.Н., Шиянкова Ю.В. Конспект лекций по учебной дисциплине «Финансы организаций» для студентов 3 курса образовательного уровня «бакалавр» направления подготовки 38.03.01 «Экономика» профили «Финансы и кредит», «Финансы и кредит» (с сокращённым сроком обучения), «Экономика предприятия», «Государственные и муниципальные финансы», утвержденные кафедрой финансов, протокол №14 от 09.06.2017 г.

#### **Перечень контрольных вопросов для самоподготовки студентов:**

1. Сущность и функции финансов предприятий в современной экономике.
2. Основные принципы организации финансов предприятий в современных условиях России.
3. Основные цели, финансовые операции и функции предприятий и возможность их реализации.
4. Системы и формы расчетов в финансах предприятий.
5. Регулирование финансовой деятельности. Финансовый контроль.
6. Взаимоотношения предприятий с бюджетом.
7. Целевые бюджетные кредиты отраслям экономики.
8. Государственная политика бюджетного финансирования. Бюджетное финансирование государственных предприятий.
9. Кредиторская задолженность предприятий перед бюджетами и ее реструктуризация.
10. Взаимоотношения предприятий с внебюджетными фондами и организациями.
11. Отраслевые внебюджетные фонды и их роль в деятельности предприятий.
12. Взаимоотношения предприятий с банками.
13. Традиционные и нетрадиционные виды банковских услуг (для предприятий) и формы кредитования предприятий
14. Взаимоотношения предприятий со страховыми компаниями.
15. Виды предпринимательской деятельности в России. Классификация предприятий, форм и сфер их деятельности.
16. Специфика финансов коммерческих и некоммерческих организаций (предприятий).
17. Финансовое обеспечение неприбыльных предприятий.
18. Предпринимательский риск.
19. Коммерческая тайна и ее защита.
20. Финансовый механизм коммерческой деятельности.
21. Финансовая политика предприятий.
22. Социальные фонды и программы предприятий.
23. Основы организации финансовой деятельности на предприятии.
24. Деятельность финансового менеджмента: основные задачи, функции и

инструменты финансового менеджера.

25. Оценка финансовой работы фирмы (предприятия) и ее финансового менеджмента.

26. Влияние организационно-правовой формы и отраслевой принадлежности на финансовую деятельность предприятий.

27. Финансовая отчетность предприятий и ее анализ. Использование результатов проверок и анализа при принятии управленческих решений.

28. Финансовые пропорции предприятий и основы управления финансовыми пропорциями.

29. Финансовые ресурсы предприятий и их превращенные формы. Источники формирования финансовых ресурсов.

30. Активы и пассивы предприятий. Управление активами и пассивами предприятий.

31. Характеристика и классификация капитала предприятия. Структура и стоимость капитала.

32. Оценка стоимости актива. Основные факторы, влияющие на стоимость актива.

33. Расходы организаций (предприятий). Влияние затрат на формирование финансового результата.

34. Источники финансирования затрат. Планирование затрат. Методы снижения затрат.

35. Управление себестоимостью продукции (работ, услуг). Оценка влияния отдельных факторов на изменение себестоимости продукции и обеспечение контроля за затратами.

36. Доходы организаций (предприятий). Характеристика факторов, влияющих на формирование доходов организаций (предприятий).

37. Выручка от реализации. Взаимосвязь выручки от реализации с издержками. Планирование выручки от реализации.

38. Экономическое содержание и виды прибыли организаций (предприятий). Факторы, влияющие на формирование прибыли и определяющие направления ее использования. Планирование прибыли.

39. Инвестиционная деятельность предприятий в современной экономике РФ. Правовые основы организации инвестиционной деятельности.

40. Инвестиционные решения предприятий.

41. Инвестиционные риски и способы их снижения.

42. Анализ и оценка эффективности инвестиционных проектов. Сравнительный анализ альтернативных проектов.

43. Анализ и оценка отдельных направлений инвестиционной деятельности (инвестиции в оборотные средства и нематериальные активы, финансовые и реальные инвестиции) организаций (предприятий).

44. Планирование инвестиционной деятельности. Организация финансирования инвестиционной деятельности

45. Анализ финансового состояния предприятия: сущность и основные виды, направления.

46. Основные показатели, отражающие степень финансового благополучия предприятия.

47. «Ценность» предприятия и факторы, определяющие «ценность» предприятия.

48. Рыночная цена предприятия и оценка бизнеса. Оценка потенциального банкротства.

49. Основные направления оздоровления финансового состояния предприятия.

50. Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии.

Бюджетирование и лимитирование финансов предприятия.

51. Особенности организации финансов промышленности.
  52. Финансовые затраты на производство и реализацию продукции.
- Себестоимость и управление себестоимостью продукции промышленных предприятий.
53. Оборотные средства, их организация и управление.
  54. Особенности организации финансов предприятий сельского хозяйства.
  55. Затраты на производство и реализацию продукции в сельском хозяйстве.
  56. Оборотные средства предприятий сельского хозяйства.
  57. Выручка от реализации продукции, прибыль и доход предприятий сельского хозяйства.
  58. Финансы сельскохозяйственной кооперации.
  59. Особенности организации финансов строительства. Основные технико-экономические особенности строительства.
  60. Состав затрат на строительно-монтажные работы и их стоимость.
  61. Оборотные средства строительства.
  62. Выручка от реализации и прибыль строительных организаций (предприятий).
  63. Организация хозрасчета и финансов в торговле.
  64. Издержки обращения торговых предприятий и их планирование.
  65. Оборотные средства в торговле.
  66. Валовой доход в торговле. Прибыль в государственной торговле и ее распределение. Доходы потребительской и кооперативной торговли.
  67. Особенности организации финансов в жилищном хозяйстве.
  68. Эксплуатационные расходы жилищного хозяйства. Доходы жилищного хозяйства. Планирование деятельности предприятий жилищного хозяйства.
  69. Основные фонды и оборотные средства жилищного хозяйства.
  70. Состав коммунального хозяйства и особенности организации финансов коммунального хозяйства.
  71. Эксплуатационные затраты коммунальных предприятий и их планирование.
  72. Выручка от реализации продукции и услуг и ее планирование.
- Планирование и использование прибыли коммунальных предприятий.
73. Основные фонды коммунального хозяйства. Источники финансирования воспроизводства основных фондов.
  74. Оборотные средства и их нормирование.
  75. Финансовое планирование коммунального хозяйства.
  76. Дорожное хозяйство и особенности организации его финансов.
  77. Затраты на содержание и ремонт автодорог. Источники финансирования этих затрат.
  78. Причины банкротства. Критерии банкротства предприятия.
  79. Процедуры банкротства.
  80. Мероприятия по предотвращению банкротства. Оценка эффективности мер восстановления платежеспособности организаций (предприятий).
  81. Система антикризисного управления. Порядок его осуществления.
  82. Создание и развитие совместных предприятий.

## 5.2. Перечень основной учебной литературы

1. Алышева Н.В. Финансы предприятий: сборник тестов и задач [Электронный ресурс] / Н.В.Алышева, И.В.Сытник, Е.П.Парий-Сергеенко, О.В.Титиевська, А.М.Шилина - Донецк : ДонГУУ, 2010. - 69 с. – Режим доступа: <http://bibliotekad.ucoz.ua>

2. Положенцева, А.И. Финансы организаций (предприятий): учебное пособие [Электронный ресурс] / А.И. Положенцева, Т.Н. Соловьева, А.П. Есенкова. - Москва: КноРус, 2016. - 206 с. Режим доступа: <https://www.book.ru/book/269173>
3. Финансы предприятий: учебное пособие [Электронный ресурс] / Т.П. Николаева. — Москва: Евразийский открытый институт, 2010. — 207 с. - Режим доступа: <http://www.book.ru/book/906421>
4. Грибов, В.Д. Экономика организации (предприятия). Практикум: учебное пособие [Электронный ресурс] / В.Д. Грибов. — Москва: КноРус, 2017. - 196 с. - Режим доступа: <http://www.book.ru/book/920239>
5. Клишевич, Н.Б. Финансы организаций: менеджмент и анализ: учебное пособие [Электронный ресурс] / Н.Б. Клишевич. - Москва : КноРус, 2012. - 304 с. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/902274>

### 5.3. Перечень дополнительной литературы

1. Анисимова, Т.Ю. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий [Электронный ресурс] / Т.Ю. Анисимова. – Казань: Казан. ун-т, 2012. - 46 с. — Режим доступа: <http://window.edu.ru/catalog/pdf2txt/098/78098/59013>
2. Финансы организаций (предприятий): учебное пособие [Электронный ресурс] / А.Г. Ивасенко, Я.И. Никонова. - Москва: КноРус, 2013. - 208 с. - Режим доступа: <http://www.book.ru/book/914354>
3. Ширяева, Н.В. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски методические указания для практических занятий и самостоятельной работы [Электронный ресурс] / Н. В. Ширяева. - Ульяновск : УлГТУ, 2009. - 43 с. - Режим доступа: <http://bibliotekad.ucoz.ua/>
4. Тарасова, Е.В. Налоги и налогообложение: конспект лекций [Электронный ресурс] / Е.В. Тарасова. Донецк: ДонГУУ, 2015. – 153 с. - Режим доступа: <http://bibliotekad.ucoz.ua/>
5. Отарашвили, З.А. Методы расчета и анализ финансовых потоков: курс лекций онлайн [Электронный ресурс] / З.А. Отарашвили, О.А Павлова.- Интуит НОУ, 2016. – 66 с. – Режим доступа: <https://www.book.ru/book/917767>
6. Современные проблемы финансово-экономической деятельности: вопросы учета, анализа и безопасности: монография [Электронный ресурс] / С.Е. Ларина — Москва: Русайнс, 2016. — 315 с. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/922523>
7. Кондратьева, М. Н. Экономика предприятия: методические указания для практических занятий и самостоятельной работы [Электронный ресурс] / М. Н. Кондратьева, Е. С. Гришина. – Ульяновск: УлГТУ, 2011. – 36 с. – Режим доступа: <http://window.edu.ru/resource/566/74566>

### 5. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. Официальный сайт Министерства финансов Донецкой Народной Республики - <https://minfindnr.ru>
2. Официальный сайт Донецкой Народной Республики - <http://dnr-online.ru/doc/>
3. Официальный сайт Народного совета ДНР - <http://dnrsovet.su/ru/>
4. Официальный сайт Министерства экономического развития ДНР- <http://mer.govdnr.ru>
5. Официальный сайт Министерства доходов и сборов ДНР - <http://mdsdnr.ru>
6. Официальный сайт Президента РФ - [www.president.kremlin.ru](http://www.president.kremlin.ru)
7. Официальный сайт Правительства РФ - [www.government.gov.ru](http://www.government.gov.ru)
8. Аверченков В.И. Служба защиты информации: организация и управление. Учебное пособие для вузов. – М.: Флинта, 2011. <http://www.biblioclub.ru/book/93356/>

9. Россия в цифрах – 2014 [http://www.gks.ru/bgd/regl/b14\\_11/Main.htm](http://www.gks.ru/bgd/regl/b14_11/Main.htm)

## 7. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

### 7.1. Перечень информационных технологий (при необходимости)

*Информационные технологии не применяются.*

## 8. Фонд оценочных средств для контроля уровня сформированности компетенций

### 8.1. Виды промежуточной аттестации

Текущий контроль успеваемости позволяет оценить уровень сформированности элементов компетенций (знаний и умений), компетенций с последующим объединением оценок и проводится в форме устного опроса (фронтальный, индивидуальный, комплексный), письменной проверки (ответы на вопросы, тестовые задания), включая задания для самостоятельной работы, а также решения практических задач.

Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины в форме зачета, позволяет оценить уровень сформированности компетенций и осуществляется по результатам текущего контроля и итоговой контрольной работы.

Итоговая письменная работа предлагается студентам для выработки умения дать полный ответ на вопрос изучаемой темы по дисциплине, лаконичный, аргументированный, с выводами. Написание ее требует самостоятельности и ответственного отношения, способности работать с литературой по проблеме, знаний истории и теории вопроса, основных теоретических постулатов. Итоговая письменная работа включает два теоретических вопроса и практическую задачу, проводится во второй половине последнего семинарского занятия в письменной форме.

По изучаемой дисциплине предусмотрено написание и защита курсовой работы в соответствии с утвержденными методическими рекомендациями.

### 8.2. Показатели и критерии оценки результатов освоения дисциплины

Средним баллом за дисциплину является средний балл за текущую учебную деятельность.

Механизм конвертации результатов изучения студентом дисциплины в оценки по государственной шкале и шкале ECTS представлен в таблице.

Средний балл по дисциплине (текущая успеваемость)	Отношение полученного студентом среднего балла по дисциплине к максимально возможной величине этого показателя	Оценка по государственной шкале	Оценка по шкале ECTS	Определение
4,5 – 5,0	90% – 100%	5	A	отлично – отличное выполнение с незначительным количеством

				неточностей (до 10%)
4,0 – 4,49	80% – 89%	4	В	хорошо – в целом правильно выполненная работа с незначительным количеством ошибок (до 20%)
3,75 – 3,99	75% – 79%	4	С	хорошо – в целом правильно выполненная работа с незначительным количеством ошибок (до 25%)
3,25 – 3,74	65% – 74%	3	D	удовлетворительно – неплохо, но со значительным количеством недостатков (до 35%)
3,0 – 3,24	60% – 64%	3	E	достаточно – выполнение удовлетворяет минимальные критерии, но со значительным количеством недостатков (до 40%)
до 3,0	35% – 59%	2	FX	неудовлетворительно с возможностью повторной сдачи (ошибок свыше 40%)
	0 – 34%	2	F	неудовлетворительно – надо поработать над тем, как получить положительную оценку (ошибок свыше 65%)

### 8.3. Критерии оценки работы студента

При усвоении каждой темы за текущую учебную деятельность студента выставляются оценки по 5-балльной (государственной) шкале. Оценка за каждое задание в процессе текущей учебной деятельности определяется на основе процентного отношения операций, правильно выполненных студентом во время выполнения задания:

- 90-100% – «5»,
- 75-89% – «4»,
- 60-74% – «3»,
- менее 60% – «2».

Если на занятии студент выполняет несколько заданий, оценка за каждое задание выставляется отдельно.



**8.3.1. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы)**

**Типовые тестовые задания для текущего контроля знаний студентов**

**Выберите один правильный ответ**

**ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ**

**по дисциплине «Финансы предприятий»**

**1. Амортизация:**

- А) показывает объем оборотных средств, потребленных в ходе производства
- Б) является одновременно и статьей расхода и статьей дохода

**2. Анализ ликвидности позволяет:**

- А) оценить состав источников финансирования
- Б) проанализировать способность предприятия отвечать по своим текущим обязательствам
- В) оценить эффективное вложение средств в данное предприятие

**3. В процессе сметного планирования деятельности организации в первую очередь разрабатывается:**

- А) смета продаж
- Б) смета производства
- В) смета доходов и прибылей

**4. В процессе финансового планирования:**

- А) формулируется последовательность действий по достижению поставленных целей
- Б) идентифицируются финансовые цели и ориентиры фирмы
- В) устанавливается степень соответствия этих целей текущему финансовому состоянию фирмы
- Г) все перечисленное

**5. В состав оборотных средств предприятия не включаются:**

- А) готовая продукция на складах
- Б) денежные средства и средства в расчетах
- В) предметы труда
- Г) машины и оборудование

**6. В точке безубыточности производства:**

- А) объем выручки от продаж равен сумме постоянных и переменных затрат
- Б) объем выручки от продаж равен сумме постоянных затрат
- В) объем выручки от продаж равен маргинальному доходу

**7. Величина собственных оборотных средств определяется как:**

- А) разница между собственным капиталом и внеоборотными активами
- Б) разница между суммой собственного капитала и долгосрочных пассивов и внеоборотными активами

**8. Возможность погашать краткосрочную задолженность легко реализуемыми активами отражают показатели:**

- А) финансовой устойчивости
- Б) деловой активности
- В) платежеспособности

**9. Дайте определение чистой рентабельности продаж:**

- А) отношение чистой прибыли к среднему итогу валюты баланса
- Б) отношение чистой прибыли к выручке от продаж
- В) отношение чистой прибыли к себестоимости реализованной продукции

**10. Дивиденд на одну акцию представляет собой:**

- А) часть прибыли до налогообложения на 1 акцию
- Б) часть валовой прибыли на 1 акцию
- В) часть прибыли от обычных видов деятельности на 1 акцию
- Г) часть чистой прибыли на 1 акцию

**11. Длительность оборота денежных средств может быть уменьшена путем:**

- А) увеличения длительности оборота товарно-материальных ценностей
- Б) сокращения длительности оборота дебиторской задолженности
- В) сокращения периода обращения кредиторской задолженности

**12. Для оценки платежеспособности предприятия используется:**

- А) коэффициент рентабельности собственного капитала
- Б) коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности
- В) коэффициент абсолютной ликвидности

**13. Для проведения анализа ликвидности баланса активы организации группируются по степени ликвидности в:**

- А) вообще не группируются
- Б) четыре группы
- В) две группы
- Г) пять групп

**14. Если в составе источников средств организации 60% занимает собственный капитал, то это говорит**

- А) о значительной доле отвлечения средств организации из непосредственного оборота
- Б) об укреплении материально-технической базы организации
- В) о достаточно высокой степени независимости

**15. Если значения коэффициента автономии и финансовой устойчивости совпадут, это означает, что:**

- А) в составе краткосрочных обязательств выросла доля краткосрочных платных услуг
- Б) в составе источников финансирования имущества отсутствуют долгосрочные платные заемные средства
- В) у организации усилилась зависимость от внешних источников финансирования

**16. За счет эффекта финансового рычага может быть обеспечен рост рентабельности собственного капитала в случае, если:**

- А) цена заемных средств выше рентабельности вложений капитала
- Б) рентабельность продаж выше процентной ставки за кредит
- В) цена заемных средств ниже рентабельности вложений капитала

**17. Замедление оборачиваемости оборотных активов приведет к:**

- А) росту остатков активов в балансе
- Б) уменьшению валюты баланса
- В) уменьшению остатков активов в балансе

**18. Запас финансовой прочности определяется как:**

- А) разность между выручкой и порогом рентабельности
- Б) разность между выручкой и переменными затратами
- В) разность между выручкой и постоянными затратами

**19. Здания и сооружения организации относятся:**

- А) к оборотному капиталу
- Б) к активной части основных фондов
- В) к пассивной части основных фондов

**20. Из приведенных ниже компонентов оборотных активов выберите наиболее ликвидный:**

- А) производственные запасы
- Б) краткосрочные финансовые вложения
- В) дебиторская задолженность
- Г) расходы будущих периодов

**21. Излишек (недосток) собственных оборотных средств определяется:**

- А) сопоставлением фактического наличия собственных оборотных средств на начало и конец периода
- Б) сопоставлением фактического наличия собственных оборотных средств с потребностью в них (норматив.)

**22. Источниками формирования оборотных активов организации являются:**

- А) краткосрочные кредиты банков, кредиторская задолженность, собственный капитал
- Б) уставный капитал, добавочный капитал, краткосрочные кредиты банков, кредиторская задолженность
- В) собственный капитал, долгосрочные кредиты, краткосрочные кредиты, кредиторская задолженность

**23. Источниками формирования собственных средств служат:**

- А) долгосрочные кредиты банков
- Б) краткосрочные кредиты банков
- В) средства от продажи акций и паевые взносы участников

**24. Источники финансовых ресурсов предприятия:**

- А) денежные средства
- Б) оборотные средства
- В) амортизационные отчисления
- Г) основные средства

**25. К наиболее ликвидным активам предприятия относят:**

- А) дебиторская задолженность
- Б) краткосрочные финансовые вложения + денежные средства
- В) уставной капитал

**26. К основным функциям финансов предприятий относятся:**

- А) все перечисленное
- Б) формирование капитала, денежных доходов и фондов предприятия
- В) контроль за финансовой целесообразностью хозяйственных операций предприятий
- Г) регулирование денежных потоков предприятия

- 27. К преимуществам акционерной формы организации бизнеса относятся:**  
А) все перечисленные  
Б) широкие возможности доступа на финансовые рынки  
В) простота принятия и оформления финансовых решений Б.) субсидиарная ответственность акционеров
- 28. К финансовым (стоимостным) показателям эффективности использования основных средств относятся:**  
А) показатель прироста  
Б) показатель фондоотдачи  
В) показатель обновления  
Г) показатель годности
- 29. К элементам финансового механизма управления предприятием относятся:**  
А) финансовые методы  
Б) финансовые санкции  
В) все перечисленные  
Г) объекты финансового управления
- 30. Как определяется продолжительность оборота текущих (оборотных) активов за год:**  
А) среднегодовые остатки оборотных активов / выручка от продаж  
Б) выручка от продаж / среднегодовые остатки оборотных активов  
В)  $360 / \text{коэффициент оборачиваемости оборотных активов (в оборотах)}$
- 31. Как определяется продолжительность погашения дебиторской задолженности за год:**  
А)  $360 / \text{коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (в оборотах)}$   
Б) среднегодовые остатки дебиторской задолженности / выручка от продаж  
В) выручка от продаж / среднегодовые остатки дебиторской задолженности
- 32. Как определяется уровень общей финансовой независимости:**  
А) отношением источников собственных средств ко всем источникам  
Б) отношением источников собственных оборотных средств ко всем источникам
- 33. Как повлияет рост постоянных расходов на критический объем продаж:**  
А) критический объем уменьшится  
Б) критический объем возрастет  
В) критический объем не изменится
- 34. Как повлияет уменьшение постоянных расходов на критический объем продаж:**  
А) критический объем уменьшится  
Б) критический объем не изменится  
В) критический объем возрастет
- 35. Какая зависимость существует между производительностью труда и фондоотдачей:**  
А) прямая  
Б) между этими показателями не существует зависимости  
В) обратная
- 36. Какие из перечисленных ниже бюджетов разрабатываются не посредственно на основе бюджета продаж:**

- А) все перечисленные выше бюджеты разрабатываются непосредственно на основе бюджета продаж
- Б) бюджет коммерческих расходов
- В) бюджет прямых затрат на оплату труда
- Г) бюджет общехозяйственных накладных расходов

**37. Какое влияние окажет на запас финансовой прочности увеличение постоянных расходов:**

- А) запас финансовой прочности останется неизменным
- Б) запас финансовой прочности возрастет
- В) запас финансовой прочности уменьшится

**38. Какое значение коэффициента восстановления платежеспособности является оптимальным:**

- А)  $K < 1$
- Б)  $K > 1$
- В)  $K = 1$

**39. Какой из источников финансовых ресурсов относится к наиболее устойчивой части собственного капитала организации:**

- А) фонд накопления
- Б) целевое финансирование
- В) уставный капитал

**40. Какой из текущих бюджетов является базисным в процессе разработки общего бюджета:**

- А) бюджет коммерческих расходов
- Б) бюджет продаж
- В) бюджет производства

**41. Качественными показателями использования ресурсов являются:**

- А) фондоотдача
- Б) среднегодовая стоимость основных фондов
- В) численность работающих

**42. Коэффициент, показывающий величину материальных затрат, приходящихся на 1 руб. выпуска продукции, называется:**

- А) относительным отклонением материальных затрат
- Б) материалоемкостью
- В) материалоотдачей

**43. Коэффициент, показывающий выпуск продукции в расчете на 1 занятого, называется:**

- А) производительностью труда
- Б) трудоемкостью
- В) трудозатратами

**44. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает:**

- А.) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время
- Б.) какую часть всех обязательств организация может погасить в ближайшее время

В.) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время

**45. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами определяется отношением:**

- А) собственные оборотные средства / общая величина оборотных средств предприятия
- Б) обязательства предприятия / собственный капитал предприятия
- В) собственные оборотные средства / собственный капитал предприятия

**46. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (в оборотах) рассчитывается как:**

- А) выручка от продаж за год / среднегодовая балансовая величина оборотных активов
- Б) прибыль от продаж за год / среднегодовая балансовая величина оборотных активов
- В) среднегодовая балансовая величина оборотных активов / выручка от продаж за год

**47. Коэффициент платежеспособности за отчетный период характеризует:**

- А) степень обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами
- Б) ту часть собственных оборотных средств, которая находится в форме денежных средств
- В) степень обеспеченности денежными средствами для покрытия краткосрочных обязательств

**48. Коэффициент текущей ликвидности показывает:**

- А) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав оборотные активы
- Б) какую часть всех обязательств организация может погасить, мобилизовав оборотные активы
- В) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав быстрореализуемые активы и абсолютно ликвидные активы

**49. Материалоотдача рассчитывается:**

- А) объем продукции / материальные затраты
- Б) прибыль от реализации / материальные затраты
- В) материальные затраты / объем продукции

**50. Механизм амортизации:**

- А) обеспечивает возможность расширенного воспроизводства основных фондов
- Б) обеспечивает возможность простого воспроизводства основных фондов
- В) предназначен для решения совершенно иных задач

**51. Общая рентабельность капитала определяется:**

- А) прибыль до налогообложения / среднегодовая стоимость капитала
- Б) чистая прибыль / среднегодовая стоимость капитала
- В) чистая прибыль / стоимость капитала на конец года

**52. Общая рентабельность собственного капитала организации по данным финансовой отчетности рассчитывается как отношение:**

- А) общей прибыли (прибыль до налогообложения) к средней стоимости собственного капитала
- Б) чистой прибыли к средней стоимости собственного капитала
- В) прибыли от продаж к средней стоимости капитала

**53. Обязательным для предприятия является составление следующих плановых документов:**

- А) налогового календаря
- Б) плана движения денежных средств
- В) кассового плана
- Г) платежного календаря

**54. Определите правильный состав основных элементов финансовой системы организации:**

- А) финансовые фонды, финансовые потоки, организация их движения
- Б) финансовые ресурсы, финансовые службы, система управления финансами
- В) доходы и расходы организации, система управления ими

**55. Организация признается неплатежеспособной, если:**

- А) имеет дебиторскую задолженность свыше года
- Б) не имеет денег в кассе организации и на валютном счете
- В) если имеющиеся у неё денежные средства не покрывают платежи с наступившими сроками погашения

**56. Основные финансовые коэффициенты, характеризующие структуру капитала:**

- А) коэффициент соотношения собственных и заемных средств
- Б) коэффициент маневренности
- В) коэффициент оборачиваемости собственного капитала

**57. Основными источниками собственного капитала являются средства:**

- А) полученные от эмиссии акций
- Б) полученные в результате выпуска облигаций

**58. Основными целями процесса бюджетирования являются:**

- А) все перечисленное
- Б) формализация процесса планирования
- В) создание базы для оценки достигнутых результатов
- Г) способствование координации и коммуникации между различными службами компании

**59. Особенности акционерной формы организации бизнеса являются:**

- А) быстрая передача прав собственности
- Б) двойное налогообложение доходов акционеров
- В) возможность быстро аккумулировать дополнительные средства
- Г) все перечисленное

**60. Отношение остаточной стоимости основных средств к их полной стоимости представляет собой коэффициент:**

- А) годности
- Б) износа
- В) выбытия

Критерии оценки:

% правильных ответов	Оценка
80-100	отлично
60-80	хорошо

40-60	удовлетворительно
0-40	неудовлетворительно

## Типовые практические задачи и методические указания к их решению

### Темы семинарских занятий

#### Раздел I. Организация финансов предприятия

##### Тема 1.1. Основы финансов предприятий

Цель: Раскрыть экономическую сущность финансов предприятий и основы их организации в современных условиях.

Задачи: изучить функции, принципы организации финансов. Понять финансовый механизм, финансовые методы и инструменты.

##### КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Сформулируйте определение финансов организации.
2. Каковы основные функции выполняют финансы организации?
3. Назовите основные принципы организации финансов.
4. Что понимается под финансовым механизмом управления финансами предприятия?
5. Каковы основные элементы финансового механизма предприятия?
6. Как взаимодействуют финансовые методы и финансовые рычаги?
7. Перечислите основные источники финансовых ресурсов на уже действующих предприятиях.
8. Каковы основные направления использования финансовых ресурсов.

##### Тема 1.2. Денежные расчеты предприятий

Цель: Ознакомиться с организацией денежных расчетов предприятий.

Задачи: Изучить экономическое содержание и структуру потоков денежных средств. Рассмотреть организацию денежных расчетов на предприятии. Ознакомиться с особенностями наличных и безналичных расчетов. Раскрыть сущность видов банковских счетов и порядок их открытия.

##### КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Какова роль и значение финансовых ресурсов для деятельности хозяйствующего субъекта?
2. Каким образом происходит первоначальное формирование финансовых ресурсов предприятий?
3. Перечислите основные источники финансовых ресурсов на уже действующих предприятиях.

##### Тема 1.3. Денежные поступления предприятий

Цель: Ознакомиться со структурой доходов и расходов предприятий.

Задачи: Изучить классификацию доходов и расходов. Методы планирования затрат. Понятие и виды себестоимости.

##### КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Какой документ регламентирует состав затрат по производству и реализации продукции?
2. В чем отличие в классификации затрат по экономическим элементам для целей бухгалтерского учета и налогообложения?
3. Каков состав затрат на производство и реализацию продукции по экономическим элементам?
4. Что включают операционные доходы и расходы предприятия?



5. Что включают внереализационные доходы и расходы предприятия?
6. Каковы роль и значение операционного анализа в системе управления затратами?
7. Каковы основные элементы операционного анализа?
8. Что характеризует уровень операционного рычага предприятия?
9. Как рассчитывается запас финансовой прочности предприятия?
  - Как классифицируются затраты предприятия в рамках операционного анализа?
  - Что понимается под дивидендной политикой предприятия?
  - Какие подходы по формированию дивидендной политики Вам известны?
  - Каковы преимущества и недостатки отдельных типов дивидендной политики?

## ПРИМЕРЫ РЕШЕНИЯ ЗАДАНИЙ

### **Задача 1**

По данным бухгалтерской отчетности себестоимость товарной продукции составила 210 тыс. руб. Затраты на сырье и материалы – 168 тыс. руб. При анализе отчета установлена экономия за счет снижения норм расходования сырья и материалов на 6% и за счет снижения цен на сырье на 3%.

Как указанные факторы повлияли на себестоимость продукции.

*Решение*

1. Определим долю сырья и материалов в структуре себестоимости:

$$168000 / 210000 * 100\% = 80\%$$

2. Определим изменение себестоимости за счет экономии на сырье и материалах:

$$(1,00 - 0,94 * 0,97) * 80\% = 7,05\%$$

где показатели 0,94 и 0,97 отражают коэффициент снижения норм расходования сырья и материалов и коэффициент снижения цен соответственно.

Таким образом, за счет снижения норм расходования сырья и материалов, а также снижения цен на сырье себестоимость продукции снизилась на 7,05%.

### **Задача 2**

Себестоимость станка составляет 20 тыс. руб., рентабельность – 35%, акциз – 10%, налог на добавленную стоимость – 20%, торговая надбавка – 25%.

Необходимо определить отпускную цену, цену реализации, розничную цену станка.

*Решение.*

1. Рассчитаем отпускную цену, тыс. руб.:

$$20 + 20 * 0,35 = 27$$

2. Вычислим цену реализации с акцизом, тыс. руб.:

$$27 + 27 * 10 : (100 - 10) = 30$$

3. Определим цену реализации с акцизом и НДС, тыс. руб.:

$$30 + 30 * 0,20 = 36$$

4. Рассчитаем розничную цену, тыс. руб.

$$36 + 36 * 0,25 = 45.$$

### **Задача 3**

Предприятие производит один вид продукции по цене 600 руб. / ед. Переменные расходы на единицу продукции составляют 560 руб. Общая величина постоянных расходов – 840 т.р. В результате роста накладных расходов общие постоянные расходы увеличились на 7%.

Определите, каким образом увеличение постоянных расходов повлияет на величину критического объема выпускаемой продукции.

*Решение.*

1. Определяем критический объем продукции до увеличения постоянных расходов:

$$840 / (600 - 560) = 21 \text{ т. шт.}$$

На общую сумму:

$$600 * 21000 = 12600 \text{ т. р.}$$

2. Критический объем после увеличения постоянных расходов составит:

$$840 * 1,07 / (600 - 560) = 22,47 \text{ т. шт.}$$

На общую сумму:

$$600 * 22470 = 13482 \text{ т. р.}$$

3. Изменение критического объема в результате увеличения постоянных расходов составило:

$$22470 - 21000 = 1470 \text{ шт.}$$

Таким образом, увеличение постоянных расходов на 7% привело к увеличению критического объема выпуска продукции на 1470 шт. или на 882 т. р. в стоимостном выражении.

## ТРЕНИРОВОЧНЫЕ ЗАДАНИЯ

### **Задача 1**

На основе имеющихся данных рассчитать объем реализации продукции, обеспечивающий получение целевой прибыли в сумме 690 т.р. Фактический объем реализации - 65780 т.р. Постоянные затраты - 6180 т.р. Цена единицы изделия - 524 т.р., в том числе переменные затраты - 385 руб.

### **Задача 2**

На основе имеющихся данных рассчитать запас финансовой прочности предприятия. Выручка от реализации продукции - 18276 т.р., в том числе переменные затраты - 15100 т.р., постоянные затраты - 2800 т.р.

## **Тема 1.4. Формирование и распределение прибыли**

Цель: Ознакомиться с понятием прибыли предприятия, как экономическим результатом деятельности предприятия.

Задачи: Изучить сущность и основные виды прибыль предприятия. Сальдо доходов и расходов по внереализационным операциям. Внереализационные операции. Процесс распределения чистой прибыли. Факторы, влияющие на величину прибыли предприятия.

### **КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ**

1. Как можно определить прибыль?
2. Какие виды прибыли существуют?
3. Что входит в состав внереализационных доходов (расходов)?
4. Чем отличается валовая прибыль от прибыли, остающейся в распоряжении предприятий?
5. Как должна распределяться валовая прибыль?
6. Какие налоги должны выплачиваться из прибыли, остающейся в распоряжении предприятий?
7. Каковы факторы увеличения прибыли?

### **ПРИМЕРЫ РЕШЕНИЯ ЗАДАНИЙ**

#### **Задача 1**

В июне предприятие «Смена» изготовило 5000 костюмов по цене 180 руб. за каждый. Общие постоянные расходы 120000 руб. Удельные переменные расходы – 120 руб./изд. В июле, по сравнению с июнем, было запланировано увеличить прибыль на 10%. Каков должен быть дополнительный объем реализации продукции, чтобы прибыль возросла на 10%.

#### **Решение**

1. Определим выручку от реализации продукции в июне, руб.

$$180 * 5000 = 900000$$

2. Вычислим сумму общих переменных расходов, руб.

$$120 * 5000 = 600000$$

3. Рассчитаем себестоимость продукции как сумму общих постоянных и переменных расходов, руб.

$$600000 + 120000 = 720000$$

4. Определим сумму прибыли, полученную предприятием в июне как разность между суммой выручки и себестоимости, руб.

$$900000 - 720000 = 180000$$

5. Рассчитаем необходимый объем прироста продукции для увеличения прибыли на 10% как отношение абсолютной суммы увеличения прибыли к разнице между ценой реализации изделия и удельными переменными расходами, изд.

$$180 * 0,10 / (180 - 120) = 300$$

Следовательно, для получения дополнительных 10% прибыли объем реализации в июле необходимо увеличить на 300 изд.

## ТРЕНИРОВОЧНЫЕ ЗАДАНИЯ

### Задача 1

Организация в отчетный период реализовала продукцию по оптовым ценам с включением НДС на сумму 10 млн. руб., себестоимость всей реализованной продукции оставила в отчетном периоде 5 млн. руб. Ставка НДС-10%.

Определить:

- 1) прибыль полученную организацией в отчетном периоде
- 2) как изменится прибыль от реализации в плановом периоде, если будет установление нормативной рентабельности продукции в размере 10%.

## Тема 1.5. Налогообложение предприятий

Цель: Ознакомиться с процессом налогообложения предприятий.

Задачи: Изучить основные виды налогов, уплачиваемых предприятиями.

Принципы и формы наличных и безналичных расчетов.

### КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. В чем заключается экономическая сущность налогов?
2. Приведите классические принципы налогообложения.
3. Что понимают как фискальную функцию налогов?
4. Приведите классификацию налогов по определенным признакам.
5. В чем заключается сущность налоговой системы?
6. Охарактеризуйте общегосударственные налоги.
7. Какова доля местных налогов в формировании бюджета страны?

### ПРИМЕРЫ РЕШЕНИЯ ЗАДАНИЙ

#### Задача 1

Определить сумму налога на прибыль предприятия по таким данным:

- доходы от реализации продукции 250 тыс. руб;
- доходы от операций с ценными бумагами 30 тыс. руб;
- доходы от осуществления операций лизинга 14 тыс. руб ;
- доходы, которые по своему содержанию подлежат исключению из состава валовых доходов во избежание двойного налогообложения 25 тыс. руб;
- валовые расходы 170 тыс. руб;
- амортизационные отчисления 39 тыс. руб.

Решение:

- 1) определить сумму налогооблагаемой прибыли:  $250 + 30 + 14 - 25 - 170 - 39 = 60$  (тыс. руб);
- 2) вычислить сумму налога на прибыль:  $60 \cdot 0,25 = 15$  (тыс. руб).

**Задача 2**

25 августа 2014 предприятие-ежемесячный плательщик НДС выдало налоговый вексель. Сумма НДС - 30 тыс. руб, срок погашения -23 сентября 2014 года. Как провести оплату по векселю в декларации?

*Решение:*

Поскольку конечный срок предоставления декларации за август - до 20 сентября 2014, то есть раньше срока уплаты по векселю, то в декларации за август 2014 обязательства по векселю отражаются в составе налоговых обязательств.

**ТРЕНИРОВОЧНЫЕ ЗАДАНИЯ****Задача 1**

Определить сумму налога на прибыль предприятия по таким данным:

доходы от реализации продукции 250 тыс. руб;

доходы от операций с ценными бумагами 30 тыс. руб;

доходы от осуществления операций лизинга 14 тыс. руб;

доходы, которые по своему содержанию подлежат исключению из состава валовых доходов во избежание двойного налогообложения 25 тыс. руб;

валовые расходы 170 тыс. руб;

амортизационные отчисления 23 тыс. руб .

**Задача 2**

ООО «Сармат» произвело 56 000 бутылок 0,5 л пива крепостью 6% и 89 000 бутылок 0,5 л пива крепостью 9% (ставка акциза по пиву крепостью до 8,6% – 90 коп., свыше 8,6% – 3 руб.). Определить сумму акциза подлежащего внесению в бюджет.

**Тема 1.6. Оборотные средства и их организация на предприятии**

Цель: Ознакомиться с особенностями формирования и использования оборотных средств организации.

Задачи: Изучить экономическое содержание оборотного капитала. Рассмотреть основы организации оборотных средств, их состав и структуру. Показатели эффективности использования оборотного капитала. Определение потребности в оборотных средствах.

**КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ**

1. Какие факторы влияют на длительность нахождения оборотных средств в обороте?
2. Какие показатели характеризуют оборачиваемость оборотных средств?
3. Как определяется оптимальный размер оборотных средств?
4. Какие факторы оказывают влияние на формирование и использование оборотных средств?
5. Какова взаимосвязь между сроком погашения дебиторской задолженности и долей безнадежных долгов?
6. Раскройте стадии кругооборота оборотного капитала.
7. Какие Вы знаете общие рекомендации по управлению дебиторской задолженностью?
8. Как рассчитывается продолжительность финансового цикла?
9. Какие модели управления денежными средствами Вы знаете и в чем их сущность?
10. Назовите источники финансирования оборотных средств предприятия.
11. Что представляет собой нормирование оборотных средств?
12. Перечислите способы планирования оборотных средств?

13. Дайте характеристику собственных источников финансирования прироста оборотных средств?

### **ПРИМЕРЫ РЕШЕНИЯ ЗАДАНИЙ**

#### **Задача 1**

Предприятие «Вымпел» реализовало в первом квартале продукции на 250 млн. руб.; среднеквартальные остатки оборотных средств составили 25 млн. руб. Во втором квартале объем реализации продукции увеличился на 10%, а время одного оборота оборотных средств будет сокращено на 1 день. Определите: 1) коэффициент оборачиваемости оборотных средств и время одного оборота в днях в первом квартале; 2) коэффициент оборачиваемости оборотных средств и их абсолютную величину во втором квартале; 3) высвобождение оборотных средств в результате сокращения продолжительности одного оборота оборотных средств.

#### *Решение*

1. Рассчитываем коэффициент оборачиваемости оборотных средств в первом квартале, млн. руб.:

$$КО_1 = \frac{P_{H1}}{ОС_1} = \frac{250}{25} = 10,$$

где  $P_{H1}$  - выручка от реализации в первом квартале;  $ОС_1$  – остатки оборотных средств в первом квартале.

Определим время одного оборота в первом квартале (в днях):

$$ТО_1 = \frac{90}{10} = 9.$$

2. Вычислим коэффициент оборачиваемости оборотных средств во втором квартале:

$$КО_2 = \frac{90}{9-1} = 11,25.$$

Рассчитаем объем реализации продукции во втором квартале, млн. руб.:

$$P_{H2} = 250 * 1,1 = 275.$$

Определим потребность в оборотных средствах во втором квартале, млн. руб.:

$$ОС = \frac{P_{H2}}{КО_2} = \frac{275}{11,25} = 24,44 \text{ (высвобождение оборотных средств).}$$

3. Определим высвобождение оборотных средств во втором квартале, млн. руб.:

$$24,44 - 25,0 = - 0,56.$$

#### **Задача 2**

На предприятии возникла потребность в дополнительных источниках финансирования производственных запасов в сумму 500 тыс. руб. Для удовлетворения возникшей потребности факторинговая компания предлагает заключить договор факторинга (продать дебиторскую задолженность) на следующих условиях:

страховой резерв на случай рисков неплатежа дебиторов - 20%;

комиссионные - 5%;

проценты за факторинговый кредит - 25%.

Определите, достаточно ли средств, полученных по "договору факторинга, на покрытие возникшей потребности в источниках финансирования, если предприятие имеет платежные требования к покупателю на сумму 700 тыс. руб. Срок погашения платежных требований составляет 60 дней.

#### *Решение.*

1) Определим: сумму страхового резерва ( $P_{стр}$ ) —

$$P_{стр} = ДЗ \cdot C_{стр} = 700 \times 0,2 = 140 \text{ тыс. руб.};$$

2) комиссионные ( $K$ ) —

$$K = ДЗ \cdot K_{\%} = 700 \times 0,05 = 35 \text{ тыс. руб.};$$

3) сумму процентных выплат ( $\Pi_k$ ) –

$$\Pi_k = (ДЗ - P_{стр} - K) \times (C_{пк} / 100) \times (T / 365) = (700 - 140 - 35) \times (25 / 100) \times (60 / 365) = 21,58 \text{ тыс. руб.}$$

4) средства, которые можно получить по факторингу в виде авансового платежа ( $\Phi_a$ ):

$$\Phi_a = ДЗ - P_{стр} - K - \Pi_k = 700 - 140 - 35 - 21,58 = 503,42 \text{ тыс. руб.}$$

*Вывод.*

Средств, полученных по договору факторинга для покрытия потребности в недостающих источниках финансирования оборотного капитала, достаточно.

### **Задача 3.**

Осуществив инвестиционный проект, предприятие столкнулось с необходимостью привлечения дополнительных источников финансирования оборотного капитала на сумму 300 тыс. руб. Дополнительные источники необходимо изыскать в течение месяца. Предприятие может привлечь кредит по простой ставке 30% годовых, на три месяца, либо заключить договор факторинга на следующих условиях:

комиссионные - 5%;

резерв на случай рисков неплатежа дебиторов - 20%;

удержанные проценты за предоставленную ссуду — 15%.

Определите, какой из вариантов финансирования выбрать, если дебиторская задолженность, которую предприятие может продать, составляет 500 тыс. руб., а срок ее погашения должником — 3 месяца.

*Решение.* Определим:

1) комиссионные по факторингу:

$$K = ДЗ \cdot K_{\%} = 500 \times 5\% = 25 \text{ тыс. руб.};$$

2) сумму страхового резерва:

$$P_{СР} = ДЗ \cdot C_{стр} = 500 \times 20\% = 100 \text{ тыс. руб.};$$

3) проценты за предоставленную ссуду:

$$(ДЗ - P_{стр} - K) \cdot (C_{пк} / 100) \times (T / 365) = (500 - 25 - 100) \cdot (15 / 100) \cdot (90 / 365)$$

4) получаемые в виде аванса средства ( $\Phi_a$ ):

$$\Phi_a = ДЗ - P_{стр} - K - \Pi_k = 500 - 25 - 100 - 13,87 = 361,13 \text{ тыс. руб.};$$

5) стоимость факторинга:

$$\Pi_{ф} = (K + \Pi_k) / (\Phi_a + P_{стр}) = (25 + 13,87) / (361,13 + 100) = 8,43\%;$$

6) стоимость банковского кредита:

$$\Pi_{бк} = 30 \cdot 3/12 = 7,5\%.$$

*Вывод.* Цена кредита для предприятия составляет 7,5%, а цена средств, полученных по договору факторинга, - 8,43%, следовательно, выгоднее использовать кредит, так как затраты по нему меньше.

### **Задача 4**

Рассчитайте норматив оборотных средств в целом по готовой продукции.

Норма оборотных средств по запасам готовой продукции на складе – 4 дня, норма оборотных средств по товарам отгруженным – 3 дня, предполагаемый выпуск готовой продукции в 4 квартале по производственной себестоимости – 3500 руб.

*Решение.*

$$H = 3600 \cdot (3 + 4) / 90 = 280 \text{ руб.}$$

## **ТРЕНИРОВОЧНЫЕ ЗАДАНИЯ**

### **Задача 1**

Для финансирования предоставляемой покупателям отсрочки в платежах фирма пользуется краткосрочным банковским кредитом. Среднегодовой размер подобной задолженности составляет 3 млн. руб. на условиях 10% годовых при объеме продаж 10

млн. руб. Фирма установила, что при условии предоставления скидок покупателям определенная часть из них будет отказываться от отсрочки платежей. На каждый дополнительный процент скидки (по отношению к исходной цене) ею воспользуются дополнительные 20% покупателей, т. е. при 5% скидке ею будут пользоваться 100% покупателей. Какой уровень скидки установит фирма?

### **Задача 2**

Фирма отгружает продукцию покупателям, оплата которой осуществляется несколько недель. На основе маркетинговых исследований было установлено, что если предложить покупателям скидку в размере 2% за оплату продукции в течение 5 дней, то удастся значительно сократить дебиторскую задолженность. В настоящее время для пополнения недостатка оборотных средств фирма пользуется овердрафтом, стоимость которого составляет 15% годовых. Годовая сумма овердрафта составляет 280000 руб. Ожидается, что при введении скидки ею воспользуется половина покупателей. Это позволит снизить размер овердрафта в 3 раза. Объем продаж компании в текущем году составит 950000 руб. Оценить эффективность введения скидки.

### **Задача 3**

Рассчитать коэффициент обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами, если известно, что:

- уставный капитал - 3315 т.р.;
- добавочный капитал - 268 т.р.;
- внеоборотные активы - 2153 т.р.;
- фонды накопления - 78 т.р.;
- оборотные активы - 1980 т.р.

## **Тема 1.7. Кредитование предприятий**

Цель: Ознакомиться с необходимостью и сущностью кредитования предприятия.

Задачи: Изучить кругооборот средств предприятия и необходимость привлечения кредитов. Классификация кредитов, предоставляемых предприятиям. Банковское кредитование предприятия. Виды банковского кредитования и их характеристика. Небанковское кредитование предприятия. Коммерческое кредитование предприятия. Лизинговое кредитование предприятия. Государственное кредитование предприятия.

### **КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ**

1. В чем заключаются принципы кредитования?
2. Что стало причиной возникновения кредитных отношений?
3. При каких условиях предприятию необходимо использовать заемные средства?
4. выступает на производственном предприятии объектом кредитования?
5. Что похожего и чем различаются банковский и коммерческий кредиты?
6. Каким образом развитие банковского кредитования влияет на социально-экономическое развитие общества?

## **ТРЕНИРОВОЧНЫЕ ЗАДАНИЯ**

### **Задача 1**

Предприятие МП «Мечта» в счет своей задолженности перед банком за невозвращенный кредит оформило вексель сроком на 4 месяца под 54% годовых. Банк, покупая компьютерную технику через 2 месяца после оформления векселя, рассчитался с фирмой «Интертехника» векселем, превысив его на сумму 10900 руб. Какая первоначальная стоимость векселя? Какую сумму получит «Интертехника» от МП «Мечта» после инкассации векселя по истечении срока его действия?

### **Задача 2**

Для обеспечения хозяйственных нужд предприятия отдела поставок было выделено 20.05 три чековые книжки на общую сумму 2000 руб, которые были депонированы банком на счета «Расчеты чеками», причем лимит второй книги составлял 700 руб.

20.06 отдел сбыта, отчитываясь перед бухгалтерией, составил реестр использованных чеков, общая сумма которого за первой книгой составляет 300 руб; остаток по третьей книге - 150 руб.

Вторая книга использована полностью.

Всего отдел сбыта использовал чеков на общую сумму 1750 руб.

Определить, в пределах какой суммы лимита была выдана каждая книга.

## Раздел II. Анализ и планирование в системе управления финансами организаций

### Тема 2.1. Финансовое обеспечение воспроизводства основных средств

Цель: Ознакомиться с особенностями формирования и использования основного капитала организации.

Задачи: Изучить экономическую природу, состав и методы оценки основного капитала. Воспроизводство основного капитала. Роль амортизации в воспроизводстве основного капитала. Лизинг и аренда.

#### КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Каков состав внеоборотных активов?
2. Назовите основные показатели состояния и движения основных фондов.
3. Какие показатели характеризуют уровень использования основных фондов?
4. Каковы основные источники финансирования инвестиций в основной капитал?
5. Какова структура источников финансирования капитальных вложений?
6. В чем сущность инвестиционного налогового кредита?
7. Каковы роль и значение лизинговых операций?
8. Назовите основных участников лизинговой сделки.
9. Каковы основные формы, типы и виды лизинга?
10. Что понимается под ценой капитала? Какова методика ее расчета?

#### ПРИМЕРЫ РЕШЕНИЯ ЗАДАНИЙ

##### Задача 1

Компания сдает в аренду имущество сроком на 5 лет, арендная плата составляет 50 тыс. руб. в год, определен барьерный коэффициент рентабельности в 20%. Общая сумма платежей за 5 лет составит 250 тыс. руб. Необходимо рассчитать текущую стоимость арендной платы.

*Решение.*

Арендная плата представляет собой ренту, т.е. ежегодные платежи равными суммами. Текущая стоимость ренты определяется по формуле:

$$PA = -\frac{R}{i} - \frac{I}{(1+i)^n} * \frac{R}{i} = -\frac{50}{0.2} - \frac{1}{(1+0.2)^5} * \frac{50}{0.2} = 149.5, \text{ где } PA - \text{ текущая стоимость}$$

ренты:  $i$  – процентная ставка;  $R$  – размер рентного платежа;  $n$  – число платежей.

##### Задача 2

Номинальная стоимость акции акционерного общества – 300 руб. Определить курсовую стоимость акции на рынке ценных бумаг, если известно, что размер дивиденда ожидается на уровне 25%, размер банковской ставки – 20%.

*Решение*



Курсовая стоимость акции, руб.:

$$A_k = \frac{A_n * D}{r} = \frac{300 * 25}{20} = 375, \text{ где } A_n - \text{номинальная стоимость акции; } D - \text{размер}$$

дивиденда,  $r$  – размер банковской ставки.

### Задача 3

В инвестиционном портфеле акционерного общества три акции компании «А», две акции компании «Б» и пять акций компании «В» с одинаковыми курсовыми стоимостями. Как изменится стоимость инвестиционного портфеля, если курс акций компании «А» увеличится на 18%, «Б» - 16%, «В» - упадет на 15%?

*Решение*

1. Определим количество указанных акций в инвестиционном портфеле:  $3+2+5=10$ .

2. Рассчитаем влияние изменения курса акций:  $(3*1,18)+(2*1,16)+(5*0,85) = 10,11$ .

3. Определим изменение стоимости инвестиционного портфеля:

$$\frac{10,11-10}{10} * 100\% = 1,1\%$$

### Задача 4

Ценная бумага куплена 01.03.15 за 15000 руб. и продана 01.05.15 за 18000 руб. Определить доходность операции.

*Решение.*

1. Вычислим разницу между ценой приобретения и ценой продажи ценной бумаги, тыс. руб.:

$$18 - 15 = 3.$$

2. Рассчитаем доходность операции:

$$\frac{3}{15} = 0,2, \text{ или } 20\% \text{ (за 2 месяца).}$$

3. Вычислим доходность операции в процентах годовых:

$$20\% * 6 = 120\%.$$

### Задача 5

Выписан вексель номинальной стоимостью 500руб. сроком на 1 год под 50% годовых. Какую сумму получил векселедатель? Какова сумма дисконта?

*Решение.*

1. Для определения суммы, полученной векселедателем, используем формулу наращивания по простой ставке процентов, в руб.:

$$P = \frac{F}{1 + ni} = \frac{500}{1 + 0.5} = 333.3,$$

где  $P$  - приведенная величина, или современная стоимость будущей суммы;

$F$  - наращенная сумма;

$i$  - процентная ставка;

$n$  - срок ссуды(годы).

2. Определим сумму дисконта, в руб., по формуле:

$$D = F - P = 500.0 - 333.3 = 166.7$$

### Задача 6

Договор финансового лизинга на оборудование стоимостью 100 тыс. руб. заключен сроком на 5 лет, плата лизингодателю за предоставленное оборудование (процентная ставка) составит 30% в год.

Определите величину лизинговых платежей, если выплаты будут осуществляться ежегодно, а по прошествии первого года предполагается их увеличение с постоянным темпом в 10%. При решении задач используйте западный методический подход.

*Решение.*

Определим коэффициент рассрочки  $b$ :

$$b = \frac{i - T}{1 - \left(\frac{1+T}{1+i}\right)^n} = \frac{0,3 - 0,1}{1 - \left(\frac{1,1}{1,3}\right)^5} = 0,3534;$$

На момент окончания первого года по договору лизинга необходимо выплатить:

$$ЛП_1 = СПЛ \cdot b = 100 \times 0,3534 = 35,34 \text{ тыс. руб.}$$

Определим лизинговые платежи со второго по пятый годы:

$$ЛП_t = ЛП_1(1+T)^{t-1}$$

$$ЛП_2 = 35,34 \cdot (1 + 0,1)^{2-1} = 38,87 \text{ тыс. руб.}$$

$$ЛП_3 = 35,34 \cdot (1 + 0,1)^{3-1} = 42,76 \text{ тыс. руб.}$$

$$ЛП_4 = 35,34 \cdot (1 + 0,1)^{4-1} = 47,04 \text{ тыс. руб.}$$

$$ЛП_5 = 35,34 \cdot (1 + 0,1)^{5-1} = 51,74 \text{ тыс. руб.}$$

Далее рассчитаем для каждого лизингового платежа сумму погашения основного долга (ПД) и плату за предоставленное по лизингу оборудование (ПЛ).

Расчет оформим в таблице.

*Вывод.*

Лизинговые платежи увеличивались от периода к периоду, в соответствии с заданным в договоре лизинга темпом роста в 10%. При этом как показал расчет, в течение срока договора лизинга увеличивается и сумма погашения стоимости арендуемого оборудования, обратная тенденция наблюдается в отношении выплат лизингодателю за предоставленное по договору лизинга оборудование. Этот элемент лизингового платежа уменьшался в течение срока договора лизинга.

Таблица 1

Определение лизинговых платежей

Лизинговые платежи	Величина лизингового платежа (ЛП)	Составляющие лизингового платежа		Остаточная стоимость оборудования (ОС)
		Плата за пользование предметом лизинга (ПЛ)	Погашение основного долга (ПД)	
ЛП <sub>1</sub>	35,34	30,00	5,34	100
ЛП <sub>2</sub>	38,87	28,39	10,47	94,66
ЛП <sub>3</sub>	42,76	25,26	17,50	84,19
ЛП <sub>4</sub>	47,04	20,00	27,03	66,68
ЛП <sub>5</sub>	51,74	11,89	39,85	39,85

## ТРЕНИРОВОЧНЫЕ ЗАДАНИЯ

### Задача 1

Завод металлоконструкций приобрел автоматический сварочный аппарат стоимостью 400 тыс. руб. по договору финансового лизинга. Условия договора лизинга предполагают ежеквартальные выплаты, причем по прошествии первого года их величина будет расти с постоянным темпом 5%. Срок договора - 6 лет, ставка вознаграждения лизингодателю - 8% за квартал.

Определите величину лизинговых платежей, используя западный методологический подход.

### Задача 2

Оборудование с нормативным сроком службы 8 лет и стоимостью 900 тыс. руб. передано по договору лизинга акционерному обществу «Импульс». Договор лизинга

заклучен на 3 года, лизинговые выплаты осуществляются ежеквартально, амортизация начисляется линейным методом. Лизингодатель приобретает оборудования с привлечением кредита на сумму 900 тыс. руб. по ставке 25% годовых. Сумма предоставленных лизингодателю дополнительных услуг составила 50 тыс. руб. Договором лизинга предусматривается комиссионное вознаграждение в 12% годовых, лизингополучатель имеет право выкупить оборудование по истечении срока договора по остаточной стоимости.

Определите, по какой стоимости лизингополучатель сможет выкупить оборудование, и рассчитайте сумму лизинговых платежей.

### **Тема 2.2. Анализ финансового состояния организаций (предприятий)**

Цель: Ознакомиться с финансовым состоянием предприятия.

Задачи: Изучить задачи, факторы, систему показателей и методами определения финансового состояния предприятия.

#### **КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ**

1. Что понимается под финансовым состоянием предприятия?
2. Каковы основные задачи анализа финансового состояния предприятия?
3. По каким направлениям проводится анализ финансового состояния предприятия?
4. Дайте характеристику ликвидности предприятия.
5. Как рассчитывается уровень платежеспособности предприятия?
6. Какие показатели характеризуют уровень финансовой устойчивости организации?
7. Что понимается под кредитоспособностью предприятия?
8. По каким параметрам оценивается уровень ликвидности баланса?
9. Какое понятие шире: ликвидность или платежеспособность?
10. Какие показатели характеризуют степень ликвидности предприятия?

#### **ПРИМЕР АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Анализ финансового состояния предприятия может быть выполнен с различной степенью детализации в зависимости от основных категорий его пользователей и их экономических интересов.

В целом всех пользователей результатов анализа финансового состояния можно разделить на внутренние и на внешние. К внутренним пользователям относятся руководители предприятия, его персонал, собственники. Внешние пользователи – это поставщики и покупатели, инвесторы, кредиторы, органы государственной власти и другие. Если внешние пользователи опираются лишь на данные официальной бухгалтерской отчетности, то внутренним пользователям доступен гораздо более широкий массив информации – это материалы оперативного и статистического, бухгалтерского учёта, а также данные первичных документов. В свою очередь наличие или отсутствие доступа к тому или другому виду информации сказывается на возможностях и качественных характеристиках проводимого анализа.

На основе имеющейся информации в таблице 2 и ряда других данных выполним анализ финансового состояния предприятия по рассмотренной ранее методике.

Таблица 2

#### **Аналитический баланс предприятия**

<b>Актив</b>	<b>На начало года</b>	<b>На конец года</b>	<b>Пассив</b>	<b>На начало года</b>	<b>На конец года</b>

1. внеоборотные активы (основные средства)	4505	4126	1. капитал и резервы	5050	4802
2. оборотные активы – всего, в т.ч.:	1003	1394	2. долгосрочные обязательства	-	-
2.1. запасы	859	1318	3. краткосрочные обязательства – всего, в т.ч.:	459	718
2.2. дебиторская задолженность (со сроком погашения до 12 месяцев)	115	73	3.1. займы и кредиты	142	106
2.3. денежные средства	29	3	3.2. кредиторская задолженность	317	612
Баланс	5509	5520	Баланс	5509	5520

Для оценки ликвидности баланса представим систему неравенств, полученную на основе группировки активов и пассивов баланса.

На начало года:

$$29 < 317$$

$$115 < 142$$

$$859 > 0$$

$$4506 < 5050$$

На конец года:

$$3 < 612$$

$$73 < 106$$

$$1318 > 0$$

$$4126 < 4802$$

Как видно из неравенств, и на начало, и на конец года у предприятия не выполняются первые два неравенства, т.е. можно сказать, что в ближайшее к моменту анализа время предприятие является неплатежеспособным. Но если на начало года недостаток финансовых ресурсов составляет 315 т.р. (317+142-29-115), то к концу года он увеличился до 642 т.р. (612+106-3-73).

Коэффициенты ликвидности предприятия представлены в табл. 3.

Как видно из данных табл. 3, коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже рекомендуемого (0,2 – 0,25) и на начало, и на конец периода. То же самое относится и к коэффициенту быстрой ликвидности, то есть у предприятия недостаточно денежных средств и дебиторской задолженности для расчетов по своим краткосрочным обязательствам.

Таблица 3

### Коэффициенты ликвидности

№ п/п	Коэффициенты ликвидности	На начало года	На конец года
1	Коэффициент абсолютной ликвидности	0,063	0,004
2	Коэффициент быстрой ликвидности	0,31	0,11
3	Коэффициент текущей ликвидности	2,19	1,94

Для погашения этих обязательств предприятию необходимо реализовать часть своих запасов, если кредиторы одновременно предъявят свои требования. Причем, должна быть реализована достаточно значительная часть запасов: на начало года она составляла 37% (315/859\*100), а на конец - 49% (642/1318\*100). После реализации этих запасов предприятию вряд ли удастся продолжать свою деятельность бесперебойно. Что же касается достаточности всех оборотных активов для погашения краткосрочных обязательств и одновременного осуществления деятельности, то их практически

достаточно на начало года (об этом говорит коэффициент текущей ликвидности 2,19), но недостаточно на конец года (коэффициент снизился до 1,94).

Выполнение четвертого неравенства в анализе ликвидности свидетельствует о наличии на рассматриваемом предприятии минимального условия финансовой устойчивости, т.е. собственных оборотных средств, причём их величина на конец года увеличилась по сравнению с началом года на 132 т.р. (676-544).

Для установления типа финансовой устойчивости организации необходимо выяснить, достаточно ли этих и других возможных источников средств для обеспечения финансирования запасов и затрат. Как на начало, так и на конец года собственных оборотных средств и банковских кредитов недостаточно для финансирования запасов (на начало года: запасы – 859 т.р., а источники их покрытия – 682 т.р.; на конец года, соответственно, - 1318 и 782 т.р.). Если предположить, что у предприятия имеются временно свободные источники (резервный фонд, фонд накопления) для пополнения потребности в оборотных средствах или есть возможность привлечь дополнительно банковский кредит для этих целей, то финансовое состояние предприятия можно охарактеризовать как неустойчивое. В противном случае оно будет кризисным.

Более полную картину уровня финансовой устойчивости даёт система коэффициентов, представленная в табл. 4.

Таблица 4

#### Коэффициенты финансовой устойчивости предприятия

№ п/п	Коэффициенты	Рекомендуемое значение	Фактическое значение	
			На начало года	На конец года
1.	Коэффициент обеспеченности текущих активов собственными оборотными средствами	>0,1	0,54	0,48
2.	Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	0,5-0,8	0,63	0,51
3.	Коэффициент маневренности собственного капитала	>0,5	0,11	0,14
4.	Коэффициент концентрации собственного капитала	$\geq 0,6$	0,92	0,87
5.	Коэффициент соотношения заёмного и собственного капитала	<1	0,09	0,15

Как видно из представленных данных, несмотря на достаточно высокий уровень обеспеченности текущих активов собственными оборотными средствами, обеспечение запасов этим источником находится практически на минимальном пограничном значении. Достаточно низок коэффициент маневренности собственных средств. Что касается соотношения между заёмными и собственными средствами, то можно констатировать, что предприятие почти на 90% обеспечено собственными средствами (92% на начало и 87% на конец года).

При наличии необходимой информации очень важным является анализ оборачиваемости и рентабельности. Эти показатели не имеют нормативных значений, зависят от множества факторов и существенно различаются по предприятиям разного размера, профиля, структуры активов и пассивов. В связи с этим необходим их анализ в динамике, а также в ряду родственных предприятий.

## ТРЕНИРОВОЧНЫЕ ЗАДАНИЯ

### **Задача 1**

Рассчитать собственные оборотные средства предприятия, если капитал и резервы- 2090 т.р., долгосрочный кредит- 300 т.р., кредиторская задолженность- 1570 т.р., краткосрочный кредит- 120 т.р., внеоборотные активы- 1700 т.р.

### **Задача 2**

Коэффициент соотношения заёмных и собственных средств равен 1,8. Валюта баланса составляет 15000 т.р. Чему равен заёмный капитал?

### **Задача 3**

Фактический коэффициент текущей ликвидности предприятия на конец отчетного периода составил 2,85 при нормативном его значении 2,5. На начало отчетного года его величина была на 13% ниже по сравнению с фактическим значением на конец периода. Определить коэффициент возможной утраты предприятием платежеспособности в предстоящем текущем периоде.

### **Задача 4**

Дать оценку платежеспособности предприятия, если коэффициент текущей ликвидности составил на начало года 1,6; на конец года - 1,8; коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами - 0,08. Если необходимо, то определите возможность восстановления предприятием платежеспособности в ближайшие 6 месяцев.

### **Задача 5**

Определить коэффициент текущей ликвидности предприятия по следующим данным (т.р.):

- Запасы - 694;
- Дебиторская задолженность - 430;
- Задолженность перед бюджетом - 22;
- Задолженность перед дочерними обществами - 43;
- Авансы полученные - 101;
- Денежные средства предприятия - 75;
- Задолженность поставщикам - 557.

## Тема 2.3. Финансовое планирование на предприятиях

Цель: Изучить финансовое планирование на предприятии.

Задачи: Рассмотреть сущность, виды финансового планирования на предприятии.

### КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Что понимается под финансовым планированием предприятия?
  2. Перечислите методы финансового планирования.
  3. Каковы цели и задачи финансового планирования?
  4. Как классифицируются финансовые планы в зависимости от периода, на который они разрабатываются?
  5. Каковы доходные и расходные статьи финансового плана?
  6. Что отражает кассовый план предприятия?
  7. Какие разделы содержит платежный календарь предприятия?
  8. В чем особенности финансового планирования некоммерческих организаций?
  9. Каковы особенности финансового планирования общественных объединений?
- Назовите основные этапы разработки финансового плана предприятия

## ПРИМЕРЫ РЕШЕНИЯ ЗАДАНИЙ

### **Задача 1**

Остаток денежных средств компании на 1 января составил 30 т. р. Объем продаж за декабрь и предстоящие три месяца следующий:

декабрь – 90 т.р.;  
январь – 75 т.р.;  
февраль – 75 т.р.;  
март – 80 т.р.

Анализ отчетности показывает, что покупатели оплачивают покупки следующим образом:

60% - в течение месяца покупки;  
40% - в течение следующего месяца.

Расходы на закупки за декабрь и предстоящие три месяца составили:  
декабрь – 60 т.р.; январь – 55 т.р.; февраль – 45 т.р.; март – 55 т.р.

Расчеты по закупкам осуществляются следующим образом: 90% стоимости закупок погашается в том же месяце, а 10% - в следующем месяце.

Расходы на выплату заработной платы составляют 15 т.р. в месяц, а накладные расходы составляют 20 т.р. в месяц (включая 5 т.р. амортизационных отчислений) и оплачиваются ежемесячно.

Налоги на сумму 28 т.р. должны быть уплачены в феврале, и компания должна получить в марте по иску о возмещении ущерба 23 т.р.

Составить бюджет движения денежных средств компании на январь, февраль и март и разработать рекомендации для компании с учетом полученных результатов расчетов.

*Решение.*

1. Баланс денежных средств компании, руб.:

	Январь	Февраль	Март
Остаток на начало месяца	30000	25500	- 3500
Поступления от продаж	81000	75000	78000
Поступления по иску	-	-	23000
Итого средств с учетом остатка	111000	100500	97500
Расходы всего	85500	104000	84000
в т. ч. Закупки	55500	46000	54000
выплата заработной платы	15000	15000	15000
накладные расходы	15000	15000	15000
налоговые платежи	-	28000	-
Остаток на конец периода	25500	- 3500	13500

2. Данная компания должна принять меры против ожидаемого дефицита денежных средств в феврале. Можно порекомендовать ей следующие мероприятия:

- переговорить о переносе выплаты по иску о возмещении ущерба на более ранний срок;
- попросить покупателей о погашении дебиторской задолженности в более ранние сроки (например, предложив им скидку);
- попросить у поставщиков больше товаров в кредит;
- переговорить о переносе уплаты налогов на более поздний срок;
- временно прибегнуть к овердрафту.

## ТРЕНИРОВОЧНЫЕ ЗАДАНИЯ

### *Задача 1*

Рассчитать производственный бюджет, если известно, что прогнозируемый объем продаж продукции составляет 400 единиц, запасы на начало периода – 45 единиц, на конец периода планируется снижение запасов на 15 единиц.

### *Задача 2*

Рассчитать среднюю цену капитала предприятия, если известно, что капитал, привлекаемый на основе размещения обыкновенных акций, составил 180 т.р.,

привилегированных - 45 т.р. Долгосрочный кредит в сумме 70 т.р. получен под 24%, краткосрочный в сумме 50 т.р. - под 20% годовых. Уровень дивидендов по обыкновенным акциям составил 35%, по привилегированным - 28%.

### **Задача 3**

План производства продукции компании составил 9000 единиц в год. Заказ каждой партии продукции обходится предприятию в 800 усл. ед. Затраты на хранение единицы продукции на складе в течение года составляют 20 усл. ед. Определите оптимальный для данной компании объем заказа на основе модели Уилсона.

### **Задача 4**

Фактический коэффициент текущей ликвидности предприятия на конец отчетного периода составил 2,85 при нормативном его значении 2,5. На начало отчетного года его величина была на 13% ниже по сравнению с фактическим значением на конец периода. Определить коэффициент возможной утраты предприятием платежеспособности в предстоящем текущем периоде.

### **Задача 5**

Предприятие имеет 1000 устаревших деталей для компьютеров, приобретенных ранее за 200 т.р. Определить, что выгоднее:

- а) продать их за 17000 руб. без всякой обработки;
- б) обработать детали с издержками 40000 руб. и продать их за 64000 руб.

## **Тема 2.4. Финансовая санация предприятий**

Цель: Ознакомиться с понятием банкротства и санация.

Задачи: Изучить финансовую санацию предприятия и важность оздоровления финансового состояния предприятия. Финансовую несостоятельность (банкротство) предприятия. Антикризисное управление финансами предприятия.

### **КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ**

1. В чем заключается сущность финансовой санации?
2. Какие признаки наступления финансового кризиса на предприятии?
3. Назовите экзогенные и эндогенные факторы, которые могут повлечь финансовый кризис.
4. К чему приводят типичные последствия кризисных явлений на предприятии?
5. Какие виды кризисов предприятия? Охарактеризуйте их фазы.
6. В чем заключается сущность классической модели финансовой санации?

### **ПРИМЕРЫ РЕШЕНИЯ ЗАДАНИЙ**

#### **Задача 1**

Цена изделия в первом квартале составляла 250 т. р. Во втором квартале цены поднялись на 8%. Постоянные расходы предприятия оставались неизменными и составляли 2500 т. р. Удельные переменные расходы в первом квартале были равны 70 т. р., а во втором увеличились на 5 %.

Рассчитайте, как изменение цены повлияет на критический объем реализации продукции.

*Решение.*

1. Определяем цену изделия во втором квартале после повышения:

$$250000 * 1,08 = 270 \text{ т. р.}$$

2. Определяем удельные переменные расходы второго квартала:

$$70000 * 1,05 = 73,5 \text{ т. р.}$$

3. Влияние повышения цены на изменение критического объема реализации продукции рассчитывается как произведение постоянных расходов на разность



отношений, в числителе которых единица, а в знаменателе – разница между ценой изделия и удельными переменными расходами соответственно первого и второго кварталов:

$$2500 \text{ т.р.} * (1/ (270 \text{ т.р.} / \text{изд.} - 73,5 \text{ т.р./изд.}) - 1/ (250 \text{ т.р./изд.} - 70 \text{ т.р./изд.})) = - 1165 \text{ изд.}$$

## ТРЕНИРОВОЧНЫЕ ЗАДАНИЯ

### **Задача 1**

Рассчитать эффект финансового рычага предприятия, если известно: собственный капитал предприятия - 800 т.р.; заемный капитал - 920 т.р. Экономическая рентабельность на предприятии составила 20%. Заемные средства привлекались на условиях 15% годовых.

### **Задача 2**

Определить объем реализации продукции (в натуральном выражении), обеспечивающий безубыточную деятельность предприятия, если известно, что цена единицы продукции - 240 руб.; переменные затраты на единицу продукции - 170 руб., в том числе материальные затраты - 36 руб.; постоянные затраты по предприятию - 952 т.р.

### **Задача 3**

Рассчитать уровень эффекта финансового рычага, если известно: ставка налога на прибыль - 24%; общая сумма капитала организации - 10 млн. руб., причем собственных средств в обороте организации в четыре раза больше; процентная ставка по полученным банковским кредитам в среднем составляет 27% годовых; уровень экономической рентабельности -30%.

## Тема 2.5. Отраслевые особенности организации финансов

Цель: Ознакомиться с особенностями финансов предприятий различных организационно-правовых форм собственности. Ознакомиться с особенностями финансов предприятий различных отраслей экономики

Задачи: Изучить формы предпринимательской деятельности. Организационно-правовые формы хозяйствования. Унитарные предприятия. Организацию финансов промышленности, сельского хозяйства, строительства, транспорта, сферы обращения и др

## КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Каковы особенности в распределении прибыли на предприятиях разных форм собственности?
2. Как осуществляются взаимоотношения с бюджетом?
3. Что такое унитарное предприятие?
4. Особенности организации финансов малого бизнеса.
5. Каковы технико-экономические особенности строительства и их влияние на организацию финансов?
6. В чем состоят особенности состава и структуры основных и оборотных фондов сельскохозяйственных предприятий?
7. В чем состоит специфика финансов сферы товарного обращения?
8. Рассмотрите технико-экономические особенности транспорта и их влияние на организацию финансов.

## ПРИМЕРЫ РЕШЕНИЯ ЗАДАНИЙ

**Пример.** Оценить стоимость ресурсов, мобилизуемых на основе размещения обыкновенных акций в количестве 1700 штук номиналом 1000 руб. каждая, если дивиденды на одну акцию в предыдущем году составили 370 руб., предполагаемый темп роста дивидендов – 108,5%; дополнительные эмиссионные затраты 3,2% от объема эмиссии.

*Решение*

$$C_{ск.об.} = \frac{370 \cdot 1,085 \cdot 1700}{1700000 \cdot (1 - 0,032)} \cdot 100 = 41,5\%$$

Базовыми элементами заемного капитала являются:

- банковский кредит;
- капитал, привлекаемый за счет эмиссии облигаций;
- кредиторская задолженность и др.

Стоимость заемного капитала в форме банковского кредита определяется по формуле

$$C_{БК} = \frac{ПС \cdot (1 - C_n)}{1 - Z_{кред.}}$$

где  $C_{БК}$  - стоимость заемного капитала, привлекаемого в форме банковского кредита;

$ПС$  - ставка процента за банковский кредит, %;

$C_n$  - ставка налога на прибыль, доли единицы;

$Z_{кред.}$  - уровень расходов заемщика по привлечению банковского кредита в общей его сумме, доли единицы.

**Пример.** Рассчитать стоимость долгосрочного банковского кредита в сумме 1,5 млн. руб., предоставленного предприятию под 27% годовых, если ставка налога на прибыль 24%; дополнительные расходы по привлечению кредита (разработка бизнес-плана проекта и другие) составили 30 тыс. руб.

*Решение.*

$$C_{БК} = \frac{27 \cdot (1 - 0,24)}{1 - 0,02} = 20,9\%$$

### Типовой пример итоговой контрольной работы

#### Задача № 1

По результатам работы предприятия рассчитать валовую и чистую прибыль.

Если в течение планового периода реализовано 400 ед. продукции по цене 350 руб. Себестоимость единицы продукции составила 190 руб., НДС - 20%, акцизный сбор - 15%, внереализационные операции принесли предприятию прибыль в 2000 руб., а затраты на их осуществление - 700 руб. сумма налоговых отчислений, уплаченная предприятием прибыль составили 4,5 тыс. руб.

#### Задача № 2

Определить среднюю продолжительность производственного цикла во время нормирования производственных запасов на изготовление продукции, используя данные приведенной таблицы.

Наименование изделий	Период изготовления (дн.)	Удельный вес изделий в общем объеме продукции по плановой себестоимости
1	30	0,40
2	6	0,45
3	14	0,15

#### Задача № 3

Каким будет нераспределенная прибыль ПАО «Производитель», если результаты финансово-хозяйственной деятельности общества в отчетном периоде такие. Прибыль предприятия за отчетный период 825 000 руб, начисленный к уплате налог на прибыль - 175 000 руб. Проведена переоценка (дооценка) балансовой стоимости нематериальных активов на сумму 42,35 тыс. руб. Предприятие осуществляет распределение чистой прибыли по следующим направлениям: резервный капитал -

10 %; выплата дивидендов по корпоративным правам - 40%; выплата материального поощрения работникам - 25%.

#### **Задача № 4**

На основе основных показателей финансово-хозяйственной деятельности ООО «Производитель» в отчетном периоде определите величину чистой прибыли и нераспределенной прибыли предприятия. Выручка от реализации продукции (без НДС) составила 925 000 руб.; величина начисленной амортизации - 120 000 руб.; рентабельность продаж - 36,0 %. Начисленный налог на прибыль - 90 000 руб. Согласно уставным документам осуществлено отчисления в резервный фонд - 15%; на выплату денежных дивидендов направлено 30 % чистой прибыли.

#### **Задача № 5**

Каким будет нераспределенная прибыль ЗАО «Производитель», если результаты финансово-хозяйственной деятельности общества в отчетном периоде такие. Прибыль предприятия за отчетный период 825 000 руб, начисленный к уплате налог на прибыль - 175 000 руб. Проведена переоценка (дооценка) балансовой стоимости нематериальных активов на сумму 42,35 тыс. руб. Предприятие осуществляет распределение чистой прибыли по следующим направлениям: резервный капитал - 10 %; выплата дивидендов по корпоративным правам - 40%; выплата материального поощрения работникам 25 %.

#### **Задача № 6**

Определите изменение величины прибыли предприятия от основной деятельности в плановом периоде. Оцените также изменение величины в и расходов на 1 руб товарной продукции. В отчетном периоде по объему реализации 98 750 изделий по цене производителя 30 руб предприятие пол и мало прибыли в размере 414,75 тыс. руб. В плановом периоде за счет усовершенствования производственного процесса ожидается сокращение на 4,5 коп. затрат на 1 руб товарной продукции. Учитывая увеличение спроса на продукцию, предприятие планирует повысить ц и на производителя до 34,0 руб уменьшения объемов реализации.

#### **Задача № 7**

Рассчитать минимальный объем продаж продукции в рублях и в единицах с точки зрения самоокупаемости.

Если, предприятие предполагает делать новую продукцию по цене 100 руб. за единицу. Годовая сумма условно-постоянных расходов предприятия составляет 10 тыс. руб. Уровень переменных затрат на единицу продукции - 20 руб.

#### **Задача № 8**

Рассчитайте выручку от реализации продукции на планируемый год.

Выходные данные приведены в таблице:

<i>Изделия</i>	Остаток ТП на начало года, (шт.)	План выпуска, (шт.)	Остаток ТП на конец года, (шт.)	Цена единицы продукции (руб.)
1	95	6700	96	3000
2	122	+9070	111	800
3	45	5 800	70	2600
4	55	6900	55	570

#### **Задача № 9**

Определить сумму выручки от РП, если:

- 1) остатки нереализованной продукции:
  - На начало года - 10 тыс. шт. ;
  - На конец года 12 тыс. шт. ;
- 2) план производства - 26 150 шт. ;
- 3) себестоимость единицы продукции - 750 руб. ;
- 4) рентабельность производства - 25% ;
- 5) ставка акцизного сбора - 20% ;
- 6) ставка НДС - 20% .

**Задача № 10**

Рассчитать необходимые показатели и выбрать наиболее рентабельный вариант вложения капитала.

По первому варианту при капиталовложениях 860 тыс. руб. прибыль составит 370 тыс. руб. По второму варианту при капиталовложениях 1 080 тыс. руб. прибыль будет равняться 440 тыс. руб.

**Задача № 11**

Рассчитайте объем выручки от реализации продукции.

Выходные данные приведены в таблице:

Изделия	Остаток ТП на начало года, (шт.)	План выпуска, (шт.)	Остаток ТП на конец года, (шт.)	Цена единицы продукции (руб.)
1	55	5600	66	1000
2	142	19070	151	500
3	85	7400	72	350

**Задача № 12**

Определить сумму выручки от РП, если:

- 1) остатки нереализованной продукции:
  - На начало года - 11 тыс. шт. ;
  - На конец года 15 тыс. шт. ;
- 2) план производства - 35 156 шт. ;
- 3) себестоимость единицы продукции - 640 руб. ;
- 4) рентабельность производства - 20% ;
- 5) ставка акцизного сбора - 20% ;
- 6) ставка НДС - 20% .

**Задача № 13**

Выбрать наиболее прибыльный вариант вложения капитала.

По первому варианту при капиталовложениях 9250 тыс. руб. прибыль составит 70 тыс. руб. По второму варианту при капиталовложениях +1560 тыс. руб. прибыль будет равняться 113 тыс. руб.

**Задача № 14**

Определить сумму прибыли. Исходные данные:

- 1) выпуск ТП по полной себестоимости - 55800 руб.
- 2) Прибыль в переходных товарных остатках:
  - На начало года - 2 840 руб.
  - На конец года - 1670 руб.
- 3) базовая рентабельность - 30% .

За каждую из задач могут быть выставлены следующие оценки:

- 0 баллов – задача не решалась;
- 3 балла – задача решена частично, в ее решении имеются грубые ошибки, однако в целом ход решения задачи правилен;
- 4 балла – в целом задача решена верно, однако при ее решении допущены несущественные ошибки в промежуточных преобразованиях;
- 5 баллов – задача решена полностью и правильно.

### **8.3.2. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и/или опыта деятельности**

Оценка знаний, умений, навыков, характеризующая этапы формирования компетенций по дисциплине осуществляется в ходе текущего и промежуточного контроля.

Текущий контроль организуется в формах:

- устного опроса;
- тестирования;
- решения практических задач;
- итоговой письменной работы;

Промежуточный контроль осуществляется в форме зачета (в 5 семестре) и экзамена по окончанию изучения дисциплины.

## **9. Методические рекомендации (указания) для обучающихся по освоению дисциплины**

Студенту рекомендуется не ограничиваться при изучении темы только учебником, необходимо конспектировать лекции, изучать методические рекомендации, издаваемые кафедрой. Для улучшения качества освоения материала необходимо в день лекции повторно изучить сделанный на занятиях конспект, повторить новые понятия, составить структурно-логическую схему лекции.

Усвоение дисциплины требует освоения методов оценки и анализа на рынке недвижимости, самостоятельного решения задач на практических занятиях, выполнения заданий.

При возникновении сложностей по усвоению программного материала необходимо посещать консультации по дисциплине, задавать уточняющие вопросы на лекциях и практических занятиях, а также выполнять дополнительно тренировочные задания.

## **10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

В разделе указываются используемые при изучении дисциплины стандартные учебные аудитории (доска и мел) и лекционные аудитории, оснащенные мультимедийным оборудованием и т.п., имеющиеся в ГОУ ВПО «ДонАУиГС».

## **11. Иные сведения и (или) материалы: (включаются на основании решения кафедры)**

### Оформление сведений о дополнении и изменении рабочей программы учебной дисциплины

Рабочие программы учебных дисциплин ежегодно обсуждаются, актуализируются на заседаниях ПМК, рассматриваются на заседаниях кафедр и утверждаются проректором по учебной работе, информация об изменениях отражается в листе сведений о дополнении и изменении рабочей программы учебной дисциплины. В случае существенных изменений программа полностью переоформляется. Обновленный электронный вариант программы размещается на сервере университета.

Изменения в РПУД могут вноситься в следующих случаях:

- изменение государственных образовательных стандартов или других нормативных документов, в том числе локальных нормативных актов;
- изменение требований работодателей к выпускникам;
- разработка новых методик преподавания и контроля знаний студентов.

Ответственность за актуализацию РПУД несут преподаватели, реализующие дисциплину.

### СВЕДЕНИЯ О ДОПОЛНЕНИИ И ИЗМЕНЕНИИ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ НА 20\_\_/20\_\_ УЧЕБНЫЙ ГОД

«Название дисциплины»

---

Направление подготовки

---

(профиль/магистерская программа)

<b>ДОПОЛНЕНО</b> (с указанием раздела РПУД)

<b>ИЗМЕНЕНО</b> (с указанием раздела РПУД)

<b>УДАЛЕНО</b> (с указанием раздела РПУД)

Реквизиты протокола заседания кафедры
от _____ № _____
дата

**Общие рекомендации по оформлению рабочей программы учебной дисциплины**

РПУД оформляется с использованием средств, которые предоставляются текстовым процессором MS Word (различными версиями) и распечатывается на принтере с хорошим качеством печати.

Оформление текста РПУД: текст должен располагаться на одной стороне листа белой бумаги формата А4 (210x297 мм), иметь книжную ориентацию для основного текста, и альбомную, если это необходимо для размещения схем, рисунков, таблиц, иллюстраций и др. Для страниц с книжной ориентацией рекомендуется устанавливать следующие размеры полей: верхнее – 2 см, нижнее – 2 см, левое – 3 см, правое – 1,5 см.

Для ввода (и форматирования) текста используются: шрифт – Times New Roman, размер – 12 пт, междустрочный интервал – одинарный, способ выравнивания – по ширине для основного текста. Кавычки в тексте оформляются единообразно (либо « », либо “ ”).

Инициалы нельзя отрывать от фамилии и всегда следует размещать перед фамилией, а не наоборот (исключением являются библиографические списки, внутритекстовые и подстрочные примечания, в которых инициалы ставятся всегда после фамилии).

Нумерация страниц: все страницы РПУД нумеруются по порядку от титульного листа до последней страницы без пропусков, повторений. Первой страницей является титульный лист, номер страницы на нем не ставится. Порядковый номер страницы следует проставлять арабскими цифрами в середине верхнего поля страницы.