

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Локтионова Оксана Геннадьевна

Должность: проректор по учебной работе

Дата подписания: 08.09.2024 21:36:24

Уникальный программный ключ:

0b817ca911e6668abb13a5d426d39e5f1c11eab7119455f4d4851f1e56d08f1

1

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Юго-Западный государственный университет»
(ЮЗГУ)

Кафедра финансов и кредита



Корпоративные финансы

Методические рекомендации по выполнению самостоятельной работы для студентов направлений подготовки 38.03.01 Экономика 38.03.02 Менеджмент

Курск 2024

УДК 336.581

Составитель О.В. Беляева, Ершова И.Г.

Рецензент

Доктор экономических наук, профессор Т.С. Колмыкова

Корпоративные финансы: методические рекомендации по выполнению самостоятельной работы по дисциплине «Корпоративные финансы» для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика и 38.03.02 Менеджмент / Юго-Зап. гос. ун-т; сост.: О.В. Беляева, И.Г. Ершова – Курск, 2024. – с. 31– Библиогр.: с. 31

В методических рекомендациях определены цели и задачи изучения дисциплины «Корпоративные финансы», приводятся тестовые задания, сквозная задача по составлению баланса доходов и расходов корпорации, список рекомендуемой литературы.

Предназначены для студентов направлений подготовки 38.03.01 Экономика 38.03.02 Менеджмент

Текст печатается в авторской редакции

Подписано в печать 09.07.2024. Формат 60x84 1/16.

Усл. печ. л.1,8. Уч.-изд. л. 1,6. Тираж 100 экз. Заказ. 592 Бесплатно.

Юго-Западный государственный университет.

305040, г. Курск, ул. 50 лет Октября, 94

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ УКАЗАНИЯ ПО ИЗУЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ	4
2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	7
2.1. Содержание лекционных занятий	6
2.2. Практическая часть. Сквозная задача по составлению баланса доходов и расходов предприятия.	12
3. ПРИМЕРНЫЙ ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ К ЗАЧЕТУ.....	26
4. СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ	32

1. ОБЩИЕ УКАЗАНИЯ ПО ИЗУЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Корпоративные финансы» изучается бакалаврами экономических специальностей в соответствии с требованием Государственного стандарта высшего профессионального образования по направлениям подготовки Экономика, Менеджмент, включена в блок общепрофессиональных дисциплин.

Дисциплина «Корпоративные финансы» представляет собой одно из самых перспективных направлений экономической науки, в котором сочетаются как теоретические разработки в области финансов, учета, анализа и управления, так и практические модели, методики и технические инструменты для оценки стоимости бизнеса, стратегии его развития.

Дисциплина «Корпоративные финансы» предусматривает изучение тем, в которых рассматриваются особенности корпораций, а также формирование и использование капитала, доходов и прибыли, финансирование инвестиций, финансового планирования в корпорации.

Основными методами изучения курса «Корпоративные финансы» являются лекции, практические занятия, а также самостоятельная работа бакалавров с учебной, методической, периодической и нормативной литературой.

Целью освоения данной дисциплины является формирование у обучающихся комплекса знаний и практических навыков в области освоения, организации и управления финансами корпораций (предприятий).

Задачи, решаемые в результате освоения дисциплины:

- освоение теоретических основ корпоративных финансов;
- изучение основных способов и инструментов финансирования бизнеса;
- приобретение навыков работы с данными финансовой отчетности предприятия

В результате изучения дисциплины, обучающиеся должны:

а) знать:

- содержание и основные направления разрабатываемой и реализуемой корпорацией финансовой политики;
- действующие нормативные документы, регулирующие организацию и управление корпоративными финансами;
- источники финансовых ресурсов, направления привлечения капитала;
- направления эффективного расходования финансовых ресурсов;
- порядок формирования финансового результата предприятия.

б) уметь:

- оценивать необходимый объем привлекаемых финансовых ресурсов;
- планировать основные финансовые показатели: себестоимость, выручку, прибыль;
- определять финансовые проблемы по данным показателям финансовой отчетности;
- оценивать стоимость и структуру капитала корпорации (предприятия) и возможные направления ее оптимизации;
- анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности корпораций (предприятий) и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений.

в) владеть:

- понятийным аппаратом в области корпоративных финансов;
- инструментами для оценки себестоимости и финансового результата деятельности корпорации (предприятия);
- способами анализа структуры капитала корпорации (предприятия);
- навыками расчета потребности корпорации (предприятия) во внешнем финансировании;
- навыками применения современных инструментов финансового анализа для решения практических задач

2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1. Содержание лекционных занятий

Тема 1 «Теоретические основы корпоративных финансов»

Корпорация как форма организации бизнеса. Отличительные характеристики корпораций. Преимущества и недостатки корпоративной формы организации бизнеса. Организационные и организационно-правовые формы корпоративной модели бизнеса.

Содержание понятия «финансы» и «корпоративные финансы». Основные функции корпоративных финансов.

Система корпоративного финансового управления.

Контрольные вопросы

- 1. Что такое корпорация? Назовите отличительные характеристики корпорации*
- 2. Перечислите преимущества и недостатки корпоративной формы организации бизнеса*
- 3. Охарактеризуйте функции финансов корпорации (предприятия)*
- 4. В чем разница между понятиями «финансы» и «корпоративные финансы»?*
- 5. Что такое система корпоративного управления?*

Тема 2 «Основной капитал корпорации и его роль в организации финансов корпорации»

Понятие основного капитала. Его структура и роль в организации финансов корпорации.

Анализ интенсивности и эффективности использования основных производственных фондов. Фондоотдача. Фондоемкость. Фондорентабельность.

Анализ обеспеченности корпорации основными средствами производства. Коэффициенты обновления, выбытия, прироста, износа, технической годности.

Амортизация. Виды износа: физический и моральный. Норма амортизации. Методы начисления амортизации.

Контрольные вопросы

1. *Что такое основной капитал?*
2. *Назовите основные виды оценок основных производственных фондов*
3. *Дайте определение фондоотдаче, фондоемкости и фондорентабельности*
4. *Какие показатели используются для анализа обеспеченности корпорации основными средствами производства?*
5. *Что такое амортизация?*
6. *Что такое физический и моральный износ?*
7. *Амортизационный фонд и его назначение в современных условиях*

Тема № 3 «Оборотный капитал корпорации»

Экономическое содержание оборотных средств: понятие, классификация и структура. Оборотные производственные фонды и фонды обращения. Кругооборот оборотных активов.

Источники формирования оборотных средств корпорации. Рентабельность оборотного капитала. Стратегии финансирования оборотных активов: консервативная стратегия, агрессивная стратегия, компромиссная стратегия.

Операционный, производственный и финансовый циклы корпорации.

Показатели эффективности использования оборотных средств.

Контрольные вопросы

1. Какова сущность оборотного капитала корпорации (предприятия) и его влияние на эффективность деятельности предприятия?
2. Охарактеризуйте стадии кругооборота оборотных активов
3. Опишите зависимость степени риска от обеспеченности корпорации (предприятия) оборотными активами
4. Опишите зависимость прибыли от обеспеченности корпорации (предприятия) оборотными активами
5. Охарактеризуйте основные стратегии финансирования оборотных активов
6. Дайте экономическую интерпретацию операционному, производственному и финансовому циклов
7. С помощью каких показателей определяется эффективность использования оборотных средств

Тема 4 «Затраты на производство и реализацию продукции корпорации и их финансирование»

Экономическое содержание расходов. Классификация расходов корпорации. Себестоимость продукции.

Операционный анализ и оптимизация себестоимости продукции: операционный рычаг, порог рентабельности, запас финансовой прочности.

Анализ основных показателей себестоимости: общая сумма расходов (полная себестоимость); затраты на 1 рубль объема реализации; себестоимость единицы услуг.

Контрольные вопросы

1. Что такое расходы корпорации (предприятия)?
2. Что относится к прочим расходам?
3. В чем заключается эффект операционного рычага?
4. Опишите методику оценки безубыточности

5. Дайте графическое представление зависимости прибыли, выручки и затрат корпорации (предприятия)

6. Дайте определение понятиям «запас финансовой прочности» и «операционный рычаг». Какова методика их расчета?

7. Что такое себестоимость? Каков состав себестоимости? Охарактеризуйте основные показатели себестоимости услуг

Тема 5 «Формирование, распределение и эффективность использования доходов корпорации»

Роль доходов в развитии и обеспечении финансовыми ресурсами деятельность корпорации. Доходы от обычных видов деятельности. Прочие доходы.

Формирование и использование выручки от реализации продукции (работ, услуг)

Прибыль корпорации, ее содержание и распределение. Финансовый результат. Прибыль. Рентабельность. Основные показатели прибыли: маржинальная (валовая) прибыль; прибыль от реализации продукции (прибыль от продаж); налогооблагаемая прибыль; чистая прибыль; капитализированная (реинвестиционная) прибыль; потребляемая прибыль.

Контрольные вопросы

1. Что такое доходы корпорации (предприятия)?
2. Что относится к доходам от обычных видов деятельности
3. Что относится к прочим доходам?
4. Дайте определение понятию «выручка»
5. Какие факторы влияют на рост объема выручки от реализации продукции?
6. Дайте определение прибыли. Перечислите основные показатели прибыли
7. Назовите пути распределения и использования прибыли в корпорации

Тема 6 «Собственный и заемный капитал корпорации»

Роль собственного и заемного капитала в деятельности корпорации.

Собственный капитал корпорации. Состав собственного капитала корпорации: уставный капитал, резервный капитал, добавочный капитал, нераспределенная прибыль, целевой капитал.

Заемный капитал. Классификация заемного капитала корпорации: долгосрочный и краткосрочный заемный капитал.

Новые инструменты финансирования: лизинг, факторинг.

Контрольные вопросы

1. *Что такое собственный и заемный капитала корпорации (предприятия)?*

2. *Перечислите составляющие собственного и заемного капитала*

3. *Каково значение собственного и заемного капитала в деятельности корпорации (предприятия)?*

4. *Что такое факторинг?*

5. *Опишите механизм факторинга в финансировании деятельности корпорации (предприятия)*

6. *Лизинг как форма заемного капитала.*

Тема 7 «Задачи и принципы финансового планирования корпорации»

Понятие финансового планирования. Задачи и принципы финансового планирования корпорации. Сущность процессов финансового планирования. Этапы финансового планирования.

Долгосрочное планирование. Среднесрочное (перспективное) планирование. Краткосрочное (текущее) планирование. Годовой план-прогноз экономического и социального развития предприятия

Оперативное финансовое планирование. Исполнение платежного календаря. Кассовый план. Кредитный план.

Контрольные вопросы

1. *Что понимается под финансовым планированием?*
2. *Перечислите основные задачи финансового планирования*
3. *Охарактеризуйте принципы финансового планирования*
4. *Охарактеризуйте содержание основных этапов финансового планирования*
5. *Какие различия существуют в организации и осуществлении перспективного и текущего планирования?*
6. *Опишите основные разделы годового план-прогноза экономического и социального развития корпорации (предприятия)*
7. *Что такое оперативное планирование?*

Тема 8 «Оценка финансового состояния корпораций и пути достижения финансовой устойчивости»

Основные финансовые документы корпорации: содержание, структура, взаимосвязь основных статей. Задачи анализа финансовой отчетности для определения возможностей финансирования деятельности корпорации.

Анализ ликвидности и платежеспособности

Анализ финансовой устойчивости

Анализ рентабельности и показателей деловой активности

Контрольные вопросы

1. *Какова цель финансового анализа деятельности корпорации (предприятия)?*
2. *Перечислите основные формы годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности*
3. *Охарактеризуйте внешних и внутренних пользователей годовой бухгалтерской отчетности*
4. *С помощью каких финансовых коэффициентов оценивается ликвидность корпорации (предприятия)?*
5. *Какие коэффициенты участвуют в оценке финансовой устойчивости корпорации (предприятия)?*
6. *Опишите основные типы финансовой устойчивости*

7. Дайте определение понятию рентабельность?

8. Перечислите основные показатели рентабельности

2.2. Практическая часть. Сквозная задача по составлению баланса доходов и расходов предприятия

На семинарских занятиях освещаются теоретические вопросы корпоративных финансов. На практических занятиях решаются задачи по определению потребности в собственных оборотных средствах; расчету себестоимости, прибыли, показателей рентабельности; а также сквозная задача по составлению баланса доходов и расходов предприятия.

Для выполнения задания необходимо:

1. Исчислить и распределить амортизационные отчисления.

Сумма амортизационных отчислений определяется исходя из среднегодовой стоимости амортизируемых основных фондов в планируемом периоде и средней нормы амортизационных отчислений (приведенных в таблице 1.2).

2. Рассчитать смету затрат на производство продукции (табл.1.1)

При определении производственной себестоимости товарной продукции нужно обратить внимание на особенности учета изменения остатков незавершенного производства и расходов будущих периодов при их увеличении или сокращении.

3. Определить объем реализуемой товарной продукции и прибыли (табл. 2.2)

Остатки готовой продукции на складах и товаров отгруженных на конец года рассчитываются исходя из норм запаса в днях по условию задания и данных сметы затрат на производство на IV квартал (пользуясь данными о товарной продукции и по производственной себестоимости исчислить однодневный оборот).

4. Рассчитать налог на прибыль (табл. 2.3).

5. Рассчитать потребность в собственных оборотных средствах на конец планируемого года, их прирост (табл. 2.4).

Потребность в оборотных средствах по статьям «Производственные запасы», «Незавершенное производство», «Готовая продукция» определяется исходя из нормы запаса в днях и однодневного (планового) оборота по соответствующим статьям

затрат на производство на IV квартал. При этом величина однодневного (планового) оборота по незавершенному производству исчисляется исходя из себестоимости валовой продукции, а по готовой продукции – исходя из производственной себестоимости товарной продукции.

Источниками финансирования прироста норматива собственных оборотных средств служит прирост устойчивых пассивов, а в недостающей части – средства чистой прибыли (2.5)

6. Определить показатели рентабельности (табл. 2.6).

Рентабельность продукции определяется как отношение прибыли к полной себестоимости товарной продукции. Рентабельность продаж определяется как отношение прибыли к объему выручки от реализации продукции (работ услуг). Рентабельность капитала определяется как отношение прибыли к среднегодовой стоимости основных производственных фондов и оборотных производственных фондов (реального производственного капитала).

7. Определить источники капитальных вложений производственного и непроизводственного назначения (табл. 2.7). Источниками затрат на непроизводственное строительство являются средства, поступающие в порядке долевого участия от других предприятий и физических лиц; прибыль остающаяся в распоряжении предприятия, а в недостающей части – долгосрочный кредит банка, либо заемные средства от выпуска облигаций.

8. Составить баланс доходов и расходов предприятия (табл. 2.8). Разделы баланса доходов и расходов предприятия заполняются на основе данных условий задания и произведенных расчетов. Все расчеты должны производиться с точностью до целых тысяч рублей.

9. Составить краткую пояснительную записку к финансовому плану. В пояснительной записке необходимо:

а) дать характеристику: величины и структуры доходов, расходов, взаимоотношений с кредитной системой и бюджетом; показателей рентабельности, источникам финансирования капитальных вложений, распределению прибыли;

б) сделать выводы об обеспеченности предприятия финансовыми ресурсами, о структуре источников их формирования;

в) приложить подробные объяснения расчетов к финансовому плану.

Исходные данные и макеты таблиц для расчетной части сквозной задачи приведены ниже.

Таблица 1.1 – Смета затрат на производство продукции, тыс. руб.

Статьи затрат	Вариант I		II		III	
	Всего за год	В т.ч. IV кв.	Всего за год	В т.ч. IV кв.	Всего за год	В т.ч. IV кв.
1. Сырье, основные материалы	25652	7696	21010	6321	28010	8412
2. Вспомогательные материалы	1743	524	1425	482	1914	570
3. Топливо	1621	616	1321	397	1761	536
4. Энергия	1095	331	886	271	1181	362
5. Затраты по использованию природного сырья	319	95	261	78	348	104
6. Амортизация основных средств*						
7. Затраты на оплату труда	7760	2786	6710	3418	8281	2895
8. Социальные страховые взносы. Всего*						
9. Прочие расходы	2140	662	1640	534	3662	715
10. Итого затрат*						
11. Списано в непроизводственные счета	469	131	375	112	512	146
12. Затраты на валовую продукцию*						
13. Увеличение (-), уменьшение (+) остатков незавершенного производства	332	52	-270	-81	363	108
14. Увеличение (-), уменьшение (+) остатков по расходам будущих периодов	-28	-5	55	15	52	18
15. Производственная себестоимость товарной продукции*						
16. Внепроизводственные (коммерческие) расходы	198	62	165	51	223	68
17. Полная себестоимость товарной продукции*						
18. Товарная продукция в отпускных ценах (без НДС и акцизов)	66540	26350	50701	24210	59820	18090

Таблица 1.1 (продолжение) – Смета затрат на производство продукции, тыс. руб.

Статьи затрат	Вариант IV		Вариант V		Вариант VI	
	Всего за год	В т.ч. IV кв.	Всего за год	В т.ч. IV кв.	Всего за год	В т.ч. IV кв.
1. Сырье, основные материалы	17490	5247	30810	9241	33616	10080
2. Вспомогательные материалы	1188	357	2090	627	2281	684
3. Топливо	1105	422	1936	583	2113	636
4. Энергия	747	225	1298	396	1416	433
5. Затраты по использованию природного сырья	218	65	383	115	418	125
6. Амортизация основных средств*						
7. Затраты на оплату труда	5927	2218	9908	2079	10536	4269
8. Социальные страховые взносы. Всего*						
9. Прочие расходы	1456	455	2465	779	2654	584
10. Итого затрат*						
11. Списано в непроизводственные счета	315	88	555	196	660	189
12. Затраты на валовую продукцию*						
13. Увеличение (-), уменьшение (+) остатков незавершенного производства	-225	-69	396	156	-452	-135
14. Увеличение (-), уменьшение (+) остатков по расходам будущих периодов	25	9	-81	-29	31	16
15. Производственная себестоимость товарной продукции*						
16. Внепроизводственные (коммерческие) расходы	135	42	198	62	265	85
17. Полная себестоимость товарной продукции*						
18. Товарная продукция в отпускных ценах (без НДС и акцизов)	42741	13110	65171	29010	71010	22888

Таблица 1.1 (продолжение) – Смета затрат на производство продукции, тыс. руб.

Статьи затрат	Вариант VII		Вариант VIII		Вариант IX	
	Всего за год	В т.ч. IV кв.	Всего за год	В т.ч. IV кв.	Всего за год	В т.ч. IV кв.
1. Сырье, основные материалы	27984	8395	22332	6996	11661	3498
2. Вспомогательные материалы	1901	571	1584	476	792	238
3. Топливо	1768	672	1471	566	737	280
4. Энергия	1195	363	996	301	498	151
5. Затраты по использованию природного сырья	348	103	292	86	146	56
6. Амортизация основных средств*						
7. Затраты на оплату труда	10283	3948	9236	3624	7618	1919
8. Социальные страховые взносы. Всего*						
9. Прочие расходы	2335	720	1947	662	973	300
10. Итого затрат						
11. Списано в непроизводственные счета	540	141	422	85	210	66
12. Затраты на валовую продукцию*						
13. Увеличение (-), уменьшение (+) остатков незавершенного производства	-190	-80	302	45	-150	-45
14. Увеличение (-), уменьшение (+) остатков по расходам будущих периодов	35	10	-70	-19	28	7
15. Производственная себестоимость товарной продукции*						
16. Внепроизводственные (коммерческие) расходы	216	155	198	56	90	38
17. Полная себестоимость товарной продукции*						
18. Товарная продукция в отпускных ценах (без НДС и акцизов)	56550	19860	51111	14900	38720	8407

Таблица 1.1 (продолжение) – Смета затрат на производство продукции, тыс. руб.

Статьи затрат	Вариант X		Вариант XI		Вариант XII	
	Всего за год	В т.ч. IV кв.	Всего за год	В т.ч. IV кв.	Всего за год	В т.ч. IV кв.
1. Сырье, основные материалы	14100	4250	1535	461	1285	385
2. Вспомогательные материалы	950	285	155	46	131	44
3. Топливо	888	265	72	21	60	18
4. Энергия	590	180	54	16	45	12
5. Затраты по использованию природного сырья	174	52	46	14	38	11
6. Амортизация основных средств*						
7. Затраты на оплату труда	9141	1045	585	116	72	25
8. Социальные страховые взносы. Всего*						
9. Прочие расходы	1093	356	152	43	173	44
10. Итого затрат*						
11. Списано в непроизводственные счета	250	73	125	35	120	42
12. Затраты на валовую продукцию*						
13. Увеличение (-), уменьшение (+) остатков незавершенного производства	180	54	32	9	-56	-18
14. Увеличение (-), уменьшение (+) остатков по расходам будущих периодов	-24	-8	12	3	19	8
15. Производственная себестоимость товарной продукции*						
16. Внепроизводственные (коммерческие) расходы	110	34	80	27	81	26
17. Полная себестоимость товарной продукции*						
18. Товарная продукция в отпускных ценах (без НДС и акцизов)	42410	15050	4950	1388	4200	1220

Таблица 1.2 – Плановый ввод в действие ОФ, тыс. руб.

Вариант сметы	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал
I	156	84	-	48
II	79	-	96	163
III	-	504	180	600
IV	480	-	168	84
V	84	24	-	156
VI	-	200	100	430
VII	-	168	240	155
VIII	240	250	-	270
IX	110	-	67	600
X	-	240	90	550
XI	-	50	90	36
XII	16	-	22	40

Стоимость основных фондов, на которые начисляется амортизация на начало года по вариантам:

I, II	14510 тыс. руб.
III, IV	16100 тыс. руб.
V, VI	16220 тыс. руб.
VII, VIII	15040 тыс. руб.
IX, X	13820 тыс. руб.
XI, XII	3840 тыс. руб.

Плановое выбытие основных фондов для всех вариантов в III квартале по вариантам, тыс. руб.

I, II	120 тыс. руб.
III, IV	144 тыс. руб.
V, VI	134 тыс. руб.
VII, VIII	160 тыс. руб.
IX, X	120 тыс. руб.
XI, XII	60 тыс. руб.

Средняя норма амортизационных отчислений по вариантам:

I, II, III, IV, V, VI	12%
VII, VIII, IX, X, XI, XII	15%

Таблица 1.3 – Данные к расчету реализации и валовой прибыли, тыс. руб.

№	Показатель	Вариант сметы					
		I	II	III	IV	V	VI
1.	Остаток готовой продукции на складе, отгруженной и на ответственном хранении на начало года:						
	а) по производственной себестоимости	1254	1266	1420	1556	1221	1133
	б) по отпускным ценам предприятия	1710	1728	2001	1575	1665	1540
2.	Остаток готовой продукции на складе, отгруженной на конец года (в днях запаса)	9	10	11	12	13	10
3.	Доходы от ценных бумаг	200	135	300	123	130	119
4.	Прибыль от прочей реализации	95	98	200	88	92	85
5.	Налог на имущество	323	330	384	298	315	290

Таблица 1.3 (продолжение) - Данные к расчету реализации и валовой прибыли, тыс. руб.

№	Показатель	Вариант сметы					
		VII	VIII	IX	X	XI	XII
1.	Остаток готовой продукции на складе, отгруженной и на ответственном хранении на начало года:						
	а) по производственной себестоимости	1188	1320	660	670	65	69
	б) по отпускным ценам предприятия	1620	1800	900	780	100	90
2.	Остаток готовой продукции на складе, отгруженной на конец года (в днях запаса)	11	12	12	10	11	10
3.	Доходы от ценных бумаг	126	140	50	45	10	12
4.	Прибыль от прочей реализации	90	100	50	52	10	14
5.	Налог на имущество	206	340	70	50	22	33

Таблица 1.4 – Данные к расчету потребности в собственных оборотных средствах

СМЕТА	Производственные запасы		Незавершенное производство		Расходы будущих периодов		Готовые изделия	
	Потребность в оборотных средствах на н.г., тыс. руб.	Норма запаса, дни	Потребность в оборотных средствах на н.г., тыс. руб.	Норма запаса, дни	Потребность в оборотных средствах на н.г., тыс. руб.	Норма запаса, дни	Потребность в оборотных средствах на н.г., тыс. руб.	Норма запаса, дни
I	4400	49	360	4	16	-	580	6
II	6200	54	450	3	18	-	670	9
III	3700	52	1230	12	22	-	800	8
IV	5280	52	430	4	12	-	660	5
V	5800	53	450	7	17	-	680	7
VI	3700	51	1350	12	22	-	800	8
VII	4840	50	380	6	14	-	600	7
VIII	4400	62	360	4	8	-	580	9
IX	2222	55	180	3	8	-	298	5
X	1840	50	121	4	7	-	310	6
XI	185	48	68	9	2	-	40	6
XII	174	45	72	8	3	-	45	5

Таблица 1.4 (продолжение) - Данные к расчету потребности в собственных оборотных средствах

Вариант сметы	Производственные запасы за IV квартал	Прирост расходов будущих периодов на конец года, тыс. руб.	Прирост устойчивых пассивов, тыс. руб.
I	9027	2	98
II	10836	4	122
III	9900	3	52
IV	10500	4	115
V	11840	4	120
VI	9910	3	51
VII	9855	3	96
VIII	8210	4	99
IX	4101	2	48
X	4932	3	45
XI	468	1	10
XII	540	2	15

Таблица 1.5 – Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы, тыс. руб.

Показатель	Вариант сметы					
	I	II	III	IV	V	VI
Всего расходов, в том числе за счет:	420	470	550	450	430	470
1. Поступления по договорам	250	280	480	270	260	280
2. Прибыли*						

Таблица 1.5 (продолжение) – Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы, тыс. руб.

Показатель	Вариант сметы					
	VII	VIII	IX	X	XI	XII
Всего расходов, в том числе за счет:	440	460	230	220	111	112
1. Поступления по договорам	260	280	140	145	31	35
2. Прибыли*						

Таблица 1.6 – Расходы на содержание детских дошкольных учреждений, тыс. руб.

Показатель	Вариант сметы					
	I	II	III	IV	V	VI
Всего расходов, в том числе за счет:	260	295	190	275	290	295
1. Средства родителей	72	59	60	55	58	59
2. Прибыли*						

Таблица 1.6 (продолжение) – Расходы на содержание детских дошкольных учреждений, тыс. руб.

Показатель	Вариант сметы					
	VII	VIII	IX	X	XI	XII
Всего расходов, в том числе за счет:	310	241	120	100	99	85
1. Средства родителей	62	52	22	18	15	23
2. Прибыли*						

Таблица 1.7 – Показатели по капитальному строительству, тыс. руб.

СМЕТА	Объем капитальных вложений производственного назначения		Капитальные затраты непроизводственного назначения	Норма плановых накоплений по смете на СМР, выполняемые хоз.способом, в %	Средства, поступающие в порядке долевого участия в жилищном строительстве
	Всего	В т.ч. объем СМР, выполняемых хозяйственным способом			
I	7221	3820	3210	9,2	1710
II	7296	3842	3200	10,0	1621
III	5501	4584	3000	11,0	2004
IV	6650	4421	2560	12,0	1210
V	6200	5520	3050	8,7	2015
VI	6340	4988	2881	9,6	2013
VII	2840	1550	1241	10,1	920
VIII	5352	4381	2254	9,9	1110
IX	4321	2500	1880	9,4	523
X	4411	2640	1112	10,1	451
XI	1111	530	260	10,5	112
XII	933	650	311	11,0	228

Таблица 2.1 – Расчет плановой суммы амортизационных отчислений и ее распределение

Показатель	Сумма, тыс. руб.
1. Стоимость амортизируемых ОФ на начало года	
2. Среднегодовая стоимость вводимых ОФ	
3. Среднегодовая стоимость выбываемых ОФ	
4. Среднегодовая стоимость амортизируемых ОФ	
5. Средняя норма амортизируемых отчислений, %	
6. Сумма амортизационных отчислений	
7. Использование амортизационных отчислений на капитальные вложения	

Таблица 2.2 – Расчет объема реализации и прибыли предприятия

Показатель	Сумма, тыс. руб.
1. Остаток нереализованной продукции (на складе, в товарах отгруженных и на ответственном хранении) на начало года	
а) по производственной себестоимости	
б) в отпускных ценах	
в) прибыль	
2. Товарная продукция на плановый год	
а) по полной себестоимости	
б) в отпускных ценах	
в) прибыль	
3. Остаток нереализованной продукции (на складе, в товарах отгруженных и на ответственном хранении) на конец года в днях	
а) по производственной себестоимости	
б) в отпускных ценах	
в) прибыль	
4. Реализация продукции в планируемом периоде	
а) по полной себестоимости	
б) в отпускных ценах	
в) прибыль	
5. Прибыль от прочей реализации	
6. Доходы (расходы) от внереализационной деятельности	
7. Налог на имущество	
8. Валовая прибыль	

Таблица – 2.3 – Расчет налога на прибыль

Показатель	Сумма, тыс. руб.
1. Прибыль, всего В том числе доходы от ценных бумаг	
2. Льготы по налогу на прибыль	
3. Налогооблагаемая прибыль	
4. Ставка налога на прибыль	
5. Сумма налога на прибыль	
6. Прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия	

Таблица 2.4 – Расчет плановой потребности в собственных оборотных средствах

Статьи затрат	Потребность в оборотных средствах на нач.года, тыс. руб.	Затраты на 4 квартал		Норма запаса, дни	Потребность в оборотных средствах на конец года, тыс. руб.	Прирост (+), снижение (-) потребности в оборотных средствах, тыс. руб.
		Всего	В день			
1. Производственные запасы						
2. Незавершенное производство						
3. Расходы будущих периодов						
4. Готовая продукция						
ИТОГО						

Таблица 2.5 – Источники финансирования прироста норматива оборотных средств

Показатель	Сумма, тыс. руб.
1. Прирост устойчивых пассивов	
2. Чистая прибыль	
ИТОГО	

Таблица 2.6 – Определение показателей рентабельности

Показатель	Сумма, тыс. руб.
1. Полная себестоимость реализуемой продукции, тыс. руб.	
2. Прибыль от реализации продукции, тыс. руб.	
3. Рентабельность реализованной продукции, %	
4. Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	
5. Рентабельность продаж, %	
6. Среднегодовая стоимость основных и оборотных материальных производственных фондов, тыс. руб.	
7. Чистая прибыль, тыс. руб.	
8. Рентабельность производственного капитала, %	

Таблица 2.7 – Расчет источников финансирования капитальных вложений, тыс. руб.

Показатель	Капитальные вложения производственного назначения	Капитальные вложения непроизводственного назначения
1. Прибыль направляемая на капитальные вложения		
2. Амортизационные отчисления на основные производственные фонды		
3. Плановые накопления по смете на СМР, выполняемые хозяйственным способом		
4. Поступления средств на жилищное строительство в порядке долевого участия		
5. Прочие источники финансирования		
ИТОГО		

Таблица 2.8 – Баланс доходов и расходов (балансовый план) на 20 ____ год, тыс. руб.

Показатель	Код строки	План на 20__ год	Структура баланса
I. Доходы и поступления			
Выручка от реализации продукции (работ, услуг), в т.ч.:	001		
- амортизационные отчисления;	002		
- прибыль от реализации товарной продукции	003		
Прибыль от прочей реализации	004		
Доходы (расходы) от внереализационной деятельности (без налогов, относимых на финансовые результаты)	005		
Плановые поступления по смете на строительно-монтажные работы, выполняемые хозяйственным способом	006		
Средства на жилищное строительство, поступающие в порядке долевого участия	007		
Прирост устойчивых пассивов	008		
Поступления по договорам на НИОКР	009		
Поступления от родителей на содержание детей ДУ	010		
Долгосрочный кредит банка на кап.вложения, в том числе:	011		
- на производственное строительство	012		
- на непроизводственное строительство	013		
ИТОГО ДОХОДОВ И ПОСТУПЛЕНИЙ	014		

II. Расходы и отчисления средств			
Затраты на производство и реализацию продукции (работ, услуг) за вычетом амортизационных отчислений	015		
Капитальные вложения, в том числе:	016		
- на производственное строительство	017		
- на непроизводственное строительство	018		
Прирост норматива оборотных средств	019		
Расходы на научно-исследовательские работы	020		
Расходы на содержание детских дошкольных учреждений	021		
Прочие расходы	022		
Нераспределенная прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия	023		
Убытки и потери	024		
ИТОГО РАСХОДОВ И ОТЧИСЛЕНИЙ	025		
Превышение доходов над расходами (+) или превышение расходов над доходами (*)	026		
III. Платежи в бюджет			
Налог на прибыль	027		
Налог на имущество	028		
Прочие налоги и платежи	029		
Итого платежей в бюджет	030		
ВСЕГО ДОХОДОВ И ПОСТУПЛЕНИЙ	031		
ВСЕГО РАСХОДОВ, ОТЧИСЛЕНИЙ И ПЛАТЕЖЕЙ В БЮДЖЕТ	032		

3. ПРИМЕРНЫЙ ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ К ЗАЧЕТУ

1. Корпорация как форма организации бизнеса (10 баллов)
 - 1.1 Отличительные характеристики корпораций (5 баллов)
 - 1.2 Финансовые взаимоотношения корпораций с внешней средой (5 баллов)
2. Взаимосвязь структуры затрат и уровня операционного рычага (11 баллов)
 - 2.1 Методика расчета силы воздействия операционного рычага (5 баллов)
 - 2.2 Графическое представление зависимости прибыли, выручки и затрат корпорации (6 баллов)
3. Тест (15 баллов)
 1. Преимущества и недостатки корпоративной формы бизнеса (10 баллов)
 - 1.1 Организационные и организационно-правовые формы корпоративной модели бизнеса (5 баллов)
 - 1.2 Характеристика финансовых взаимоотношений корпораций с бюджетом, коммерческими банками, страховыми и другими компаниями и организациями (5 баллов)
 2. Запас финансовой прочности корпорации (11 баллов)
 - 2.1 Понятие запаса финансовой прочности корпорации (5 баллов)
 - 2.2 Методика оценки безубыточности корпорации (6 баллов)
 3. Тест (15 баллов)
1. Принципы корпоративных финансов (10 баллов)
 - 1.1 Понятие и содержание корпоративных финансов (5 баллов)

- 1.2 Принципы и функции финансов корпорации (5 баллов)
 2. Доходы корпорации (11 баллов)
 - 2.1 Роль доходов в развитии и обеспечении финансовыми ресурсами деятельность корпорации (6 баллов)
 - 2.2 Классификация доходов корпорации (5 баллов)
 3. Тест (15 баллов)
1. Функции корпоративных финансов (10 баллов)
 - 1.1 Понятие и содержание корпоративных финансов (5 баллов)
 - 1.2 Принципы и функции корпоративных финансов (5 баллов)
2. Методы учета выручки (11 баллов)
 - 2.1 Формирование выручки от реализации продукции (работ, услуг) (5 баллов)
 - 2.2 Ограничение на использование кассового метода учета выручки (6 баллов)
 3. Тест (15 баллов)
1. Классификация заемного капитала корпорации (10 баллов)
 - 1.1 Роль заемного капитала в деятельности корпорации (5 баллов)
 - 1.2 Состав и структура заемного капитала (5 баллов)
2. Резерв по сомнительным долгам (11 баллов)
 - 2.1 Необходимость создания резерва по сомнительным долгам (5 баллов)
 - 2.2 Порядок образования и использования резерва по сомнительным долгам (6 баллов)
 3. Тест (15 баллов)
1. Состав и структура собственного капитала корпорации (10 баллов)
 - 1.1 Роль собственного капитала в деятельности корпорации (5 баллов)
 - 1.2 Состав собственного капитала корпорации: уставный капитал, резервный капитал, добавочный капитал, нераспределенная прибыль, целевой капитал (5 баллов)
2. Методы планирования выручки от реализации продукции (11 баллов)
 - 2.1 Метод прямого счета (5 баллов)
 - 2.2 Расчетный метод (6 баллов)
 3. Тест (15 баллов)
1. Понятие основного капитала (10 баллов)
 - 1.1 Роль основного капитала в организации финансов корпорации (5 баллов)
 - 1.2 Состав и структура основных фондов (5 баллов)
2. Формирование и использование выручки от реализации продукции (11 баллов)
 - 2.1 Факторы, влияющие на полноту и своевременность поступления выручки (5 баллов)
 - 2.2 Схема использования выручки от реализации продукции (6 баллов)
 3. Тест (15 баллов)
1. Методы оценки основных производственных фондов, переоценка (10 баллов)
 - 1.1 Виды стоимости основных производственных фондов (5 баллов)
 - 1.2 Обоснование необходимости переоценки основных средств (5 баллов)
2. Прибыль корпорации (11 баллов)
 - 2.1 Понятие и функции прибыли корпорации (5 баллов)
 - 2.2 Виды прибыли (6 баллов)
 3. Тест (15 баллов)
1. Амортизация и способы ее начисления (11 баллов)
 - 1.1 Износ и амортизация основных фондов (5 баллов)
 - 1.2 Методы начисления амортизации в бухгалтерском и налоговом учете (6 баллов)

2. Принципы финансового планирования корпорации (10 баллов)
 - 2.1 Понятие финансового планирования (5 баллов)
 - 2.2 Задачи и принципы финансового планирования (5 баллов)
 3. Тест (15 баллов)
-
1. Капитальные вложения как способ воспроизводства основного капитала (10 баллов)
 - 1.1 Простое и расширенное воспроизводство основного капитала (5 баллов)
 - 1.2 Состав и структура капитальных вложений (5 баллов)
 2. Расчетный метод планирования прибыли (11 баллов)
 - 2.1 Назначение расчётного метода планирования прибыли (5 баллов)
 - 2.2 Формула для расчета плановой величины прибыли от реализации продукции (6 баллов)
 3. Тест (15 баллов)
-
1. Источники финансирования капитальных вложений (10 баллов)
 - 1.1 Характеристика собственных источников финансирования капитальных вложений (5 баллов)
 - 1.2 Характеристика заемных и привлеченных источников финансирования капитальных вложений (5 баллов)
 2. Аналитический метод планирования прибыли (11 баллов)
 - 2.1 Назначение аналитического метода планирования прибыли (5 баллов)
 - 2.2 Этапы планирования прибыли аналитическим методом (6 баллов)
 3. Тест (15 баллов)
-
1. Показатели эффективности использования основных производственных фондов (11 баллов)
 - 1.1 Определение фондоотдачи, фондоемкости и фондовооруженности (6 баллов)
 - 1.2 Факторы, влияющие на показатели эффективности использования основных фондов (5 баллов)
 2. Прибыль корпорации, ее содержание (10 баллов)
 - 2.1 Финансовый результат деятельности корпорации (5 баллов)
 - 2.2 Экономическое содержание и функции прибыли (5 баллов)
 3. Тест (15 баллов)
-
1. Показатели состояния, движения и интенсивности использования основных средств (11 баллов)
 - 1.1 Коэффициенты обновления, выбытия, прироста, износа, технической годности (6 баллов)
 - 1.2 Мероприятия по оптимизации показателей (5 баллов)
 2. Процесс финансового планирования (10 баллов)
 - 2.1 Содержание основных этапов процесса финансового планирования (5 баллов)
 - 2.2 Методы финансового планирования (5 баллов)
 3. Тест (15 баллов)
-
1. Экономическое содержание оборотных активов корпорации (10 баллов)
 - 1.1 Понятие оборотных активов (5 баллов)
 - 1.2 Классификация, состав и структура оборотных активов (5 баллов)
 2. Рентабельность (11 баллов)
 - 2.1 Понятие рентабельности (5 баллов)
 - 2.2 Основные показатели рентабельности, модель Дюпона (6 баллов)

3. Тест (15 баллов)
1. Кругооборот оборотных активов (10 баллов)
 - 1.1 Оборотные производственные фонды и фонды обращения (5 баллов)
 - 1.2 Этапы перехода активов из денежной в товарную форму и из товарной в денежную (5 баллов)
2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность как источник информационного обеспечения деятельности корпораций (11 баллов)
 - 2.1 Основные финансовые документы корпорации: содержание, структура, взаимосвязь основных статей (6 баллов)
 - 2.2 Задачи анализа финансовой отчетности (5 баллов)
3. Тест (15 баллов)
1. Элементы оборотного капитала предприятия (10 баллов)
 - 1.1 Основные характеристики составных частей оборотного капитала (5 баллов)
 - 1.2 Факторы, влияющие на состав и структуру оборотных активов (5 баллов)
2. Пути достижения финансовой устойчивости корпорации (11 баллов)
 - 2.1 Понятие финансовой устойчивости (5 баллов)
 - 2.2 Факторы, влияющие на повышение финансовой устойчивости корпорации (6 баллов)
3. Тест (15 баллов)
1. Показатели эффективности использования оборотных средств (11 баллов)
 - 1.1 Понятие оборачиваемости, длительности одного оборота, коэффициента загрузки (закрепления) (6 баллов)
 - 1.2 Зависимость прибыли от обеспеченности корпорации оборотными активами (5 баллов)
2. Финансовое планирование в корпорации (10 баллов)
 - 2.1 Необходимость финансового планирования (5 баллов)
 - 2.2 Особенности, цели и задачи финансового планирования в корпорации (5 баллов)
3. Тест (15 баллов)
1. Характеристика оборачиваемости оборотного капитала (11 баллов)
 - 1.1 Кругооборот оборотного капитала (5 баллов)
 - 1.2 Скорость оборота оборотного капитала (6 баллов)
2. Перспективное и текущее планирование (10 баллов)
 - 2.1 Характеристика перспективного финансового планирования (виды основных планов) (5 баллов)
 - 2.2 Характеристика текущего финансового планирования (виды основных планов) (5 баллов)
3. Тест (15 баллов)
1. Избыток и недостаток оборотных средств: причины и последствия (11 баллов)
 - 1.1 Зависимость степени риска от обеспеченности корпорации оборотными активами (5 баллов)
 - 1.2 Оптимизация размера составных частей оборотных активов (6 баллов)
2. Оперативное финансовое планирование (10 баллов)
 - 2.1 Характеристика оперативного финансового планирования (5 баллов)
 - 2.2 Виды основных планов (5 баллов)
3. Тест (15 баллов)
1. Источники формирования оборотных средств корпорации (10 баллов)

- 1.1 Характеристика собственных источников(5 баллов)
- 1.2 Характеристика заемных и привлеченных источников (5 баллов)
2. Анализ ликвидности и платежеспособности (11 баллов)
 - 2.1 Понятия ликвидности и платежеспособности (5 баллов)
 - 2.2 Расчет коэффициентов ликвидности(6 баллов)
 3. Тест (15 баллов)

1. Экономическое содержание расходов (10 баллов)
 - 1.1 Понятие расходов корпорации (5 баллов)
 - 1.2 Классификация расходов корпорации (5 баллов)
2. Анализ финансовой устойчивости корпорации (11 баллов)
 - 2.1 Понятие финансовой устойчивости (5 баллов)
 - 2.2 Расчет показателей финансовой устойчивости (6 баллов)
 3. Тест (15 баллов)

1. Классификация затрат, относимых на себестоимость продукции (10 баллов)
 - 1.1 Понятие, состав и структура себестоимости продукции (5 баллов)
 - 1.2 Классификационные признаки и виды затрат (5 баллов)
2. Анализ показателей деловой активности корпорации (11 баллов)
 - 2.1 Расчет показателей оборачиваемости(6 баллов)
 - 2.2 Расчет показателей рентабельности (5 баллов)
3. Тест (15 баллов)

1. Планирование себестоимости реализуемой продукции(10 баллов)
 - 1.1 Анализ основных показателей себестоимости: полная себестоимость; затраты на 1 рубль товарной продукции; себестоимость единицы продукции (5 баллов)
 - 1.2 Методы планирования затрат (5 баллов)
2. Типы финансовой устойчивости (11 баллов)
 - 2.1 Группировка активов по степени ликвидности (5 баллов)
 - 2.2 Группировка пассивов по срочности погашения обязательств (6 баллов)
3. Тест (15 баллов)

1. Эффект операционного рычага (11 баллов)
 - 1.1 Понятие операционного рычага (5 баллов)
 - 1.2 Методика расчета точки безубыточности и запаса финансовой прочности корпорации (6 баллов)
2. Пользователи бухгалтерской (финансовой) отчетности (10 баллов)
 - 2.1 Внутренние и внешние пользователи бухгалтерской отчетности (5 баллов)
 - 2.2 Интересы пользователей и цели анализа финансовой отчетности (5 баллов)
- Тест (15 баллов)

4. СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Костяева, Е. В. Корпоративные финансы : учебное пособие / Е. В. Костяева, Н. И. Аксенова, Е. А. Приходько. - Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2017. - 100 с. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576377> (дата обращения 20.06.2024) . - Режим доступа : по подписке. - Текст : электронный.
2. Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование : учебное пособие / Е. П. Томилина, И. И. Глотова, Б. А. Доронин [и др.]. – Ставрополь : Ставропольский государственный аграрный университет (СтГАУ), 2022. – 152 с. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=700769> (дата обращения: 20.06.2024). – Режим доступа : по подписке. – Текст : электронный.
3. Ермолина, О. Н. Управление корпоративными финансами : учебное пособие / О. Н. Ермолина, Н. Ю. Калашникова, Н. П. Кашенцева. - Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2016. - 531 с. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=444207> (дата обращения 20.06.2024) . - Режим доступа : по подписке. - Текст : электронный.
4. Скобелева, Е. В. Корпоративные финансы. Практикум : учебное пособие / Е.В. Скобелева ; Е.А. Григорьева ; Н.М. Пахновская. - Оренбург : ОГУ, 2015. - 377 с. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=439073> (дата обращения 20.06.2024) . - Режим доступа: по подписке. - ISBN 978-5-7410-1225-3. - Текст : электронный.