

Контрольная работа по предмету ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Задача 1.

Имеются следующие данные организации, тыс. руб.

1. Проценты к получению	120
2. Амортизация основных средств	350
3. Себестоимость проданных товаров	3200
4. Доходы от участия в уставных капиталах других организаций	50
5. Запасы	890
6. Управленческие расходы	150
7. Налог на прибыль и другие аналогичные платежи	26%
8. Уставный капитал	1800
9. Денежные средства	?
10. Штрафы, пени, неустойки, уплаченные предприятием за нарушение условий договоров	20
11. Дебиторская задолженность	1780
12. Долгосрочные обязательства	1020
13. Кредиторская задолженность	870
14. Прочие операционные расходы	70
15. Прочие внереализационные доходы	120
16. Выручка (нетто) от реализации продукции (работ, услуг)	4550
17. Коммерческие расходы	120
18. Нематериальные активы (нетто)	420
19. Основные средства	1250
20. Расходы будущих периодов	40

Задание

Требуется:

- построить отчетность общества (ф. №№ 1,2), рассчитав для этого недостающие показатели;
- рассчитать СОС, используя различные алгоритмы расчёта (таблица 1 приложения 2);
- определить источники формирования оборотных средств, их структуру и её влияние на платёжеспособность предприятия (таблица 9 приложения 2).

Приложение 2

Таблицы для оформления расчётных заданий

Таблица 1 – Определение собственных оборотных средств различными алгоритмами расчёта, тыс. руб.

Показатель	На конец года
1. Стоимость текущих активов	
2. Сумма краткосрочных обязательств	
3. Собственный капитал	
4. Внеоборотные активы	

5. Долгосрочные обязательства	
6. Расчёт собственных оборотных средств (СОС) алгоритмом «снизу»	
7. Расчёт собственных оборотных средств (СОС) алгоритмом «сверху»	

Таблица 9 – Определение структуры источников формирования оборотных активов

Источники	Сумма, тыс. руб.	Структура, %
Итого		100,0

Решение:

Построим отчётность:

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

тыс. руб.

АКТИВ	Код строки	Значение
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Нематериальные активы	110	420
Основные средства	120	1250 – 350 = 900
<i>ИТОГО по разделу I</i>	190	1320
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Запасы	210	890
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	1780
Денежные средства	260	2410 – 890 – 1780 = -260
ИТОГО по разделу II	290	3730 – 1320 = 2410
БАЛАНС	300	3730
ПАССИВ	Код строки	
<i>III. КАПИТАЛЫ И РЕЗЕРВЫ</i> Уставный капитал	410	1800
ИТОГО по разделу III	490	1800
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Займы и кредиты	510	1020
ИТОГО по разделу IV	590	1020
<i>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</i>		
Займы и кредиты	610	
Кредиторская задолженность	620	870
Резервы предстоящих расходов	650	40
ИТОГО по разделу V	690	910
БАЛАНС	700	3730

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

тыс. руб.

Наименование показателя	Код	За отчетный период
Доходы и расходы по обычным видам деятельности Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	4550
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	3200
Валовая прибыль	029	$4550 - 3200 = 1350$
Коммерческие расходы	030	120
Управленческие расходы	040	150
Прибыль (убыток) от продаж	050	$1350 - 120 - 150 = 1080$
Прочие доходы и расходы Проценты к получению	060	120
Проценты к уплате	070	
Доходы от участия в других организациях	080	50
Прочие доходы	090	120
Прочие расходы	100	70
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	$1080 - 120 + 50 + 120 - 70 = 1060$
<i>Текущий налог на прибыль</i>	150	$1060 * 0,26 = 276$
<i>Пени и штрафы</i>	180	20
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	$1060 - 276 - 20 = 764$

При определении «снизу» чистый оборотный капитал определяется как разница оборотных активов и краткосрочных обязательств. При определении «сверху» он определяется как разница суммы собственных средств (капитал и резервы) и долгосрочных обязательств и внеоборотных активов.

Рассчитаем в таблице 1 собственные оборотные средства:

Таблица 1 – Определение собственных оборотных средств различными алгоритмами расчёта, тыс. руб.

Показатель	На конец года
1. Стоимость текущих активов	2410
2. Сумма краткосрочных обязательств	910
3. Собственный капитал	1800
4. Внеоборотные активы	1320
5. Долгосрочные обязательства	1020

6.Расчёт собственных оборотных средств (СОС) алгоритмом «снизу» (стр.1 – стр.2)	1500
7. Расчёт собственных оборотных средств (СОС) алгоритмом «сверху» (стр.3 - стр.4 + стр.5)	1500

Величина СОС, рассчитанная двумя методами, совпадает, следовательно, расчёт произведён верно.

Структуру оборотных активов рассчитаем в таблице 2.

Таблица 2 – Определение структуры источников формирования оборотных активов

Источники	Сумма, тыс. руб.	Структура, %
Запасы	890	36,93
Дебиторская задолженность	1780	73,86
Денежные средства	-260	-10,79
Итого	2410	100,0

Таким образом, в структуре оборотных средств преобладает дебиторская задолженность. С одной стороны, дебиторская задолженность является быстрореализуемым активом, а с другой, её избыточная величина говорит о том, что многие покупатели задерживают оплату. В целом наличие этого актива положительно влияет на платежеспособность.

Высоколиквидные активы (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения) не только отсутствуют на балансе, но и принимают отрицательное значение, что отрицательно сказывается на платежеспособности – наиболее срочные обязательства не могут быть погашены.