

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
И ПРОДОВОЛЬСТВИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

ГЛАВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ОБРАЗОВАНИЯ,
НАУКИ И КАДРОВОЙ ПОЛИТИКИ

Учреждение образования
«БЕЛОРУССКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ
ОРДЕНОВ ОКТЯБРЬСКОЙ РЕВОЛЮЦИИ
И ТРУДОВОГО КРАСНОГО ЗНАМЕНИ
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»

Кафедра финансов и контроля в сельском хозяйстве

И. П. Лабурдова

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

*Задания для практических занятий
для студентов, обучающихся по специальности
1-25 01 04 Финансы и кредит*

Горки
БГСХА
2021

УДК 336:005(072)

*Рекомендовано методической комиссией
факультета бухгалтерского учета.
Протокол № 4 от 29 декабря 2020 г.*

Автор:

кандидат экономических наук, доцент *И. П. Лабурдова*

Рецензент:

кандидат экономических наук, доцент *Е. Н. Клипперт*

Финансовый менеджмент : задания для практических занятий /
И. П. Лабурдова. – Горки : БГСХА, 2021. – 39 с.

Приведены задания для практических занятий по дисциплине «Финансовый менеджмент».

Для студентов, обучающихся по специальности 1-25 01 04 Финансы и кредит.

© УО «Белорусская государственная
сельскохозяйственная академия», 2021

ВВЕДЕНИЕ

Осуществление финансовой деятельности на предприятиях сопряжено с многочисленными рисками, степень которых увеличивается с переходом к рыночной экономике. Снижение уровня финансовых рисков во многом обусловлено глубоким пониманием финансово-экономических процессов жизни общества и отдельных отраслей народного хозяйства, умелым применением аналитических приемов их изучения и искусным использованием современных методов финансового управления для достижения поставленной цели.

Предметом дисциплины является совокупность условий движения, формирования и использования финансовых ресурсов и финансовых отношений между хозяйствующими субъектами и их подразделениями в хозяйственном процессе.

Целью данного методического издания является оказание помощи студентам, получающим высшее образование I степени по специальности 1-25 01 04 Финансы и кредит, при изучении дисциплины «Финансовый менеджмент» и освоении практических навыков в области формирования механизма эффективного использования финансовых ресурсов и производственно-финансовых отношений сельскохозяйственных предприятий.

Методические указания состоят из заданий по восьми темам, соответствующим учебной программе курса.

Выполнение заданий позволит студентам:

- научиться умело применять приемы и методы финансового менеджмента;
- научиться правильно проводить оценку формирования капитала предприятия;
- обучиться рациональному управлению движением финансовых ресурсов с учетом конкретно сложившейся ситуации в условиях инфляционного процесса.

Тема 1. СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

Задание

Ответить правильно на вопросы.

1. Что обозначает термин «финансовый менеджмент»?
2. Необходимость и область применения финансового менеджмента.
3. В какой последовательности проводят финансовый менеджмент?
4. Какие виды финансового менеджмента вы знаете?
5. Что представляют собой оперативно-тактический менеджмент и стратегический менеджмент?
6. Что является объектом финансового менеджмента?
7. Кто является субъектом финансового менеджмента?
8. Что означает понятие «финансовая тактика финансового менеджмента»?
9. Что означает понятие «финансовая стратегия финансового менеджмента»?
10. Перечислите функции финансового менеджмента и раскройте их содержание.
11. Составляющие финансового менеджмента.
12. В чем выражается необходимость финансового управления в современной экономике?
13. Сущность консервативного менеджмента.
14. Сущность агрессивного менеджмента.
15. Сущность умеренного менеджмента.
16. В чем выражается информационная функция в финансовом менеджменте?
17. В чем выражается функция планирования в финансовом менеджменте?
18. В чем выражается функция прогнозирования в финансовом менеджменте?
19. В чем выражается функция координации в финансовом менеджменте?
20. В чем выражается контрольная функция в финансовом менеджменте?
21. Что является первым этапом финансового менеджмента?
22. Что является исходной базой управления финансовыми ресурсами?

Тема 2. МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

Задание 1

Ответить правильно на вопросы.

1. Какие группы показателей используются дисциплиной «Финансовый менеджмент»?
2. Какие требования предъявляются к показателям финансового менеджмента?
3. С чем связана временная стоимость денег?
4. Перечислите основные принципы временной стоимости денег.
5. Дайте определение процентной ставке.
6. Дайте определение процентам.
7. Приведите классификацию процентных ставок.
8. В чем состоит суть метода компаундинга?
9. Дайте определение будущей стоимости. С чем она связана в финансовом менеджменте?
10. Дайте определение простым процентам.
11. Дайте определение сложным процентам.
12. Дайте определение процессу дисконтирования.
13. Приведите формулы текущей стоимости финансовых процессов при использовании простых и сложных процессов.
14. Что представляет собой финансовая рента?
15. Какие виды финансовых рент выделяют в зависимости от классификационного признака «количество выплат членов ренты»?
16. Какие виды финансовых рент выделяют в зависимости от классификационного признака «количество начислений процентов на протяжении года»?
17. Какие виды финансовых рент выделяют в зависимости от классификационного признака «соотношение начала срока ренты и какого-либо момента времени, упреждающего начало рент»?
18. Какие виды финансовых рент выделяют в зависимости от классификационного признака «момент выплат платежей в пределах периода»?
19. Дайте определение современной величине финансовой ренты.
20. Приведите формулы современной величины основных видов финансовой ренты постнумерандо.
21. Приведите формулы современной величины основных видов финансовой ренты пренумерандо.

22. Что такое будущая стоимость денег?
23. Какие методы используются при определении будущей стоимости денег?
24. Какие методы используются при определении текущей стоимости денег?
25. Какие процентные ставки используются при определении будущей (наращенной) стоимости денег?

Задание 2

Верно ли утверждение?

1. Простые проценты – это проценты, которые начисляются за следующий период на первоначальную сумму, к которой присоединены проценты за предыдущий период.
2. Сложные проценты – это проценты, которые начисляются на первоначальную сумму вклада (кредита).
3. Финансовая рента – это совокупность финансовых платежей.
4. База начисления как классификационный признак лежит в основе деления процентных ставок на простые и сложные.
5. Принцип расчета процентов как классификационный признак лежит в основе деления процентных ставок на декурсивные и антисипативные.
6. Изменение размера ставки как классификационный признак лежит в основе деления процентных ставок на фиксированные и изменяющиеся.
7. Периодическая ставка – это ставка для начисления процентов на протяжении каждого отдельного периода.
8. Годовая эффективная ставка – это процентное отношение дохода, исчисленного за весь период начисления процентов, к величине капитала в начале года.
9. Дисконтирование – это процесс, при помощи которого стоимостный показатель приводят к некоторому, обычно начальному моменту времени.
10. Дисконтирование бывает математическим и бухгалтерским.
11. При дисконтировании с использованием учета векселей используется ставка наращенная.
12. Период финансовой ренты – это время от начала первого периода ренты до конца последнего периода.
13. Количество выплат членом ренты как классификационный признак лежит в основе деления финансовых рент на годовые и срочные.

14. Количество начислений процентов в году как классификационный признак лежит в основе деления финансовых рент на ренты с ежегодным начислением процентов и с начислением процентов несколько раз в году.

15. Момент выплат платежей в пределах периода как классификационный признак лежит в основе деления финансовых рент на обычные и авансовые.

16. Формула $P = S / (1 + r)^n$ отражает определение будущей стоимости денег (S) по простым процентам,

где P – текущая стоимость денег;

S – будущая стоимость денег;

r – норма доходности, или процентная ставка наращивания, %;

n – фактор времени (число лет или количество оборотов капитала).

17. Формула $S = P (1 + r)^n$ отражает определение будущей стоимости денег (S) по сложным процентам,

где S – будущая стоимость денег;

P – текущая стоимость денег;

r – норма доходности, или процентная ставка наращивания, %;

n – фактор времени (число лет или количество оборотов капитала).

18. Формула $P = S / (1 + r)^n$ отражает определение текущей (дисконтированной) стоимости денег (P) по сложным процентам,

где P – текущая стоимость денег;

S – будущая стоимость денег;

r – норма доходности, или процентная ставка наращивания, %;

n – фактор времени (число лет или количество оборотов капитала).

19. Формула $P = S / (1 + nr)$ отражает определение текущей (дисконтированной) стоимости (P) денег по простым процентам,

где P – текущая стоимость денег;

S – будущая стоимость денег;

r – норма доходности, или процентная ставка наращивания, %;

n – фактор времени (число лет или количество оборотов капитала).

20. Формула $S = P (1 + r_1)^{n_1} (1 + r_2)^{n_2} \dots (1 + r_k)^{n_k}$ отражает определение будущей стоимости денег (S) по сложным процентам с изменяющейся процентной ставкой,

где S – будущая стоимость денег;

P – текущая стоимость денег;

r_1, r_2, \dots, r_k – норма доходности, или процентная ставка наращивания, соответственно за период времени n_1, n_2, \dots, n_k , %.

21. Формула $S = P (1 + r_1 / m)^{mn_1} (1 + r_2 / m)^{mn_2} \dots (1 + r_k / m)^{mn_k}$ отражает определение будущей стоимости денег (S) по сложным процентам с m раз их начислением в году по изменяющейся процентной ставке, где S – будущая стоимость денег;

P – текущая стоимость денег;

r_1, r_2, \dots, r_k – норма доходности, или процентная ставка наращеная, соответственно за период времени n_1, n_2, \dots, n_k , %;

m – количество раз начисления процентов в году.

22. Формула $P = S (1 - nd)$ отражает определение текущей (дисконтированной) стоимости денег по простым процентам по вексельному учету,

где P – стоимость денег, которую получит векселедержатель после учета векселя в учреждении банка;

S – номинальная стоимость векселя;

n – время от момента учета векселя в учреждении банка до момента погашения;

d – учетная ставка, %.

23. Формула $S = P / (1 - nd)$ отражает определение будущей стоимости денег по простым процентам по вексельному учету,

где P – стоимость денег, которую получит векселедержатель после учета векселя в учреждении банка;

S – номинальная стоимость векселя;

n – время от момента учета векселя в учреждении банка до момента погашения;

d – учетная ставка, %.

24. Формула $P = S / (1 + r)^n$ отражает определение будущей стоимости денег (S) по сложным процентам по вексельному учету,

где P – текущая стоимость денег;

S – будущая стоимость денег;

r – норма доходности, или процентная ставка наращеная, %;

n – фактор времени (число лет или количество оборотов капитала).

25. По формуле $S = \frac{R}{r} ((1 + r)^n - 1)$ можно определить наращенную

стоимость обычной финансовой ренты,

где S – будущая стоимость совокупного денежного потока;

R – величина регулярного периодического платежа за год;

r – норма доходности, или процентная ставка наращеная, %;

n – фактор времени (число лет или количество оборотов капитала).

Задание 3

1. На основе приведенных данных, используя формулу простых процентов, определить сумму погашения кредитов с учетом процентов за их использование.

Показатели	Предприятия	
	А	Б
Объем кредита, тыс. руб.	300	280
Годовая процентная ставка, %	17	18
Период использования, дней	57	50

2. На основе приведенных данных определить состояние предприятий к концу второго года, которые вложили деньги в депозиты с капитализацией.

Показатели	Предприятия	
	А	Б
Сумма годовых вложений, руб.	5600	7800
Годовая ставка, %:		
в первый год	18	20
во второй год	16	15

3. На основе приведенных данных рассчитать суммы погашения задолженности с процентами за привлеченные займы и определить наиболее выгодные условия для предприятия.

Показатели	1-й вариант	2-й вариант
Объем кредита, тыс. руб.	15,2	9,6
Срок предоставления, лет	5	5
Годовая процентная ставка, %	20	22
Срок погашения кредита и оплаты процентов	Раз в год	Раз в квартал

4. На основании приведенных данных определить стоимость капитала к началу периода депозита, если к концу вложений сумма равна 91 тыс. руб.

Показатели	1-й вариант	2-й вариант
Процентная ставка в год, %:		
1–3-й годы	26	27
4–6-й годы	28	28
Период капитализации процентов	Полугодие	Квартал

5. На основании приведенных данных определить стоимость капитала к началу срока депозита, если сумма вложений к концу его срока с процентами составила 6 тыс. руб. с учетом принятых разных условий их вложений. Выбрать оптимальный вариант для предприятия.

Показатели	1-й вариант	2-й вариант
Процентная ставка в год, %:		
1–3-й годы	16	17
4–6-й годы	18	18
7-й год	–	8,5
Период капитализации процентов	Полугодие	Квартал

6. Получен коммерческий кредит при учете векселя в учреждении банка в размере 100 тыс. руб. на 1 год под ставку 20 % годовых. Начисление дисконта производится по полугодиям. Какая сумма была проставлена владельцем фирмы в векселе?

7. При учете векселя векселедержатель получил 50 тыс. руб. Вексель до учетной операции был выдан на 40 дней под простую учетную ставку 13 % годовых. Учет векселя произведен через 10 дней. Какая сумма была проставлена векселедателем в векселе?

8. Долг с процентами по коммерческому кредиту, выданному на 2 года под сложную учетную ставку 17 % с ежеквартальным ее начислением, составил 49 тыс. руб. Какая сумма кредита была выдана?

9. Чему будет равна сложная учетная ставка, обеспечивающая при учете векселя за 2 месяца до срока погашения ту же доходность, что и депозит на тот же срок под сложную ставку 15 % годовых?

10. Определить сумму вклада с процентами на депозитном счете к концу 3-го года при банковской ставке 16 % годовых и ежегодном вложении денежных средств в размере 2 тыс. руб.

11. Переводной вексель (тратта) выдан на сумму 15 тыс. руб. с уплатой 27 октября текущего года. Владелец векселя учел его в учреждении банка 13 сентября текущего года (раньше времени погашения) по учетной ставке 13 %. Определить текущую стоимость векселя и дисконт банка.

12. Постоянный платеж 1440 руб. вносится на банковский счет в конце каждого года под 2,5 % годовых в течение 6 лет. Сколько денежных средств окажется на счете клиента учреждения банка к концу 6-го года.

13. Постоянный платеж 1580 руб. вносится на банковский счет в начале каждого года под 2,8 % годовых в течение 7 лет. Сколько денежных средств окажется на счете клиента учреждения банка к концу 7-го года.

14. Какую сумму необходимо ежегодно вносить на банковский счет в конце каждого года, для того чтобы к концу 5-го года погасить всю сумму долга в размере 26 тыс. руб., если учесть, что процентная ставка учреждения банка – 3,6 %?

15. Какую сумму необходимо ежегодно вносить на банковский счет в начале каждого года, для того чтобы к концу 4-го года погасить всю сумму долга в размере 6 тыс. руб., если учесть, что процентная ставка учреждения банка – 2,4 %?

16. Получаемый доход по договору аренды склада, заключенному на 5 лет, составляет 6,5 тыс. руб. в конце каждого года. Сколько стоит право на получение такого дохода сегодня, если норма доходности по аналогичным сделкам равна 3,6 %?

17. Получаемый доход по договору аренды склада, заключенному на 3 года, составляет 8 тыс. руб. в начале каждого года. Сколько стоит право на получение такого дохода сегодня, если норма доходности по аналогичным сделкам равна 1,2 %?

18. Годовой платеж по кредиту (часть погашаемого кредита и проценты) 1580 руб. вносится на банковский счет в конце каждого года в течение 7 лет. Какая сумма кредита была выдана в начале 1-го года под 3,5 % годовых?

19. Рассчитать реальную стоимость фонда денежных средств (с учетом уровня инфляции) к концу года, созданного для погашения непредвиденных убытков, при следующем условии: сумма ежемесячного взноса, осуществляемого в конце каждого периода, равна 6 тыс. руб. Взносы вносятся в учреждение банка на депозитный счет под 5 % годовых. Проценты начисляются сложные ежемесячно.

Уровень инфляции по месяцам представлен в таблице.

Месяцы	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Уровень инфляции, %	0,8	0,9	0,8	0,3	-0,3	0,4	0,2	0,1	0,8	0,5	0,6	0,8

Тема 3. ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ И МЕРОПРИЯТИЯ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА ИХ СНИЖЕНИЕ

Задание 1

Ответить правильно на вопросы.

1. Дайте определение рискам.
2. Дайте определение финансовым рискам.
3. Приведите классификацию финансовых рисков.
4. Дайте характеристику группе финансовых рисков, выделенных по покупательной способности денег.
5. Дайте характеристику группе финансовых рисков, выделенных по вложению капитала.
6. Дайте характеристику группе финансовых рисков, выделенных по финансовому состоянию.
7. Дайте характеристику группе финансовых рисков, выделенных по спросу на продукцию предприятия.
8. Дайте характеристику группе финансовых рисков, выделенных по источнику финансирования.
9. Дайте характеристику группе финансовых рисков, выделенных по налогообложению.
10. Назовите принципы снижения финансовых рисков.
11. Раскройте сущность каждого принципа снижения финансовых рисков.
12. Назовите приемы снижения финансовых рисков.
13. Раскройте сущность минимизации финансовых рисков.
14. Раскройте сущность диверсификации финансовых рисков.
15. Раскройте сущность хеджирования финансовых рисков.
16. Раскройте сущность страхования финансовых рисков.
17. Раскройте сущность лимитирования финансовых рисков.

Задание 2

Верно ли утверждение?

1. Финансовые риски – это вероятность возникновения непредвиденных финансовых потерь в виде снижения прибыли, доходов, финансовых ресурсов против ожидаемых величин в условиях финансово-хозяйственной деятельности.

2. Субъективный метод оценки величины финансовых рисков основывается на определении частоты, с которой происходит данное событие, или показателей, характеризующих величину потерь.

3. Объективный метод оценки величины финансовых рисков основывается на определении частоты, с которой происходит данное событие, или показателей, характеризующих величину потерь.

4. Получение результата как классификационный признак лежит в основе деления финансовых рисков на чистые и спекулятивные.

5. Покупательная способность денег как классификационный признак лежит в основе деления финансовых рисков на инфляционный, дефляционный, валютный и риск ликвидности.

6. Вложение капитала как классификационный признак лежит в основе деления финансовых рисков по упущенной выгоде, снижению доходности и прямым финансовым потерям.

7. Финансовое состояние как классификационный признак лежит в основе деления финансовых рисков по финансовой устойчивости, неплатежеспособности.

8. Спрос на продукции как классификационный признак лежит в основе деления финансовых рисков на риски, связанные со снижением цен, и риски, связанные с изменением объема продукции.

9. Источник финансирования как классификационный признак лежит в основе деления финансовых рисков по использованию собственных источников и использованию заемного капитала.

10. Покупательная способность денег как классификационный признак лежит в основе деления финансовых рисков по риску ведения новых налогов, риску изменения налоговых ставок, риску отмены налоговых льгот, риску изменения условий и сроков уплаты налогов.

Задание 3

1. Определить уровень финансового риска инвестиционных проектов по следующим данным и выбрать менее рискованный вариант.

Номер события	Проект 1		Проект 2	
	Сумма дохода инвестиционного проекта, тыс. руб.	Число наблюдений	Сумма дохода инвестиционного проекта, тыс. руб.	Число наблюдений
1	400	50	420	66
2	550	78	600	40
3	180	44	200	33

2. Определить уровень финансового риска вложений в ценные бумаги А (проект 1) и ценные бумаги Б (проект 2) на основе приведенных данных и выбрать менее рискованный вариант.

Номер события	Проект 1		Проект 2	
	Сумма дохода, руб.	Число наблюдений	Сумма дохода, руб.	Число наблюдений
1	30	50	32	66
2	35	78	40	40
3	38	44	43	33

3. На основе приведенных данных об ожидаемых поступлениях денежных средств от реализации инвестиционных проектов и ставок дисконтирования выбрать наиболее рациональный вариант исходя из предполагаемого уровня риска. Стоимость всех проектов – по 158000 руб.

Годы	Проект 1		Проект 2	
	Доходы от инвестиционного проекта, сумма, тыс. руб.	Уровень вероятности, %	Доходы от инвестиционного проекта, сумма, тыс. руб.	Уровень вероятности, %
1	245,00	93	193,0	98
2	233,00	94	248,00	97
3	240,00	92	309,00	94
Ставка дисконтирования, %	3,3		3,4	

4. Хозяйствующий субъект решил заключить трехмесячный срочный форвардный контракт на покупку 5 тыс. долл. США по курсу 2,42 руб. за 1 долл.

Рассмотреть процесс хеджирования с помощью форвардной операции и определить:

а) экономию денежных ресурсов или потенциальную прибыль, если через 3 месяца на день исполнения контракта курс валюты составит до 2,60 руб. за 1 долл.;

б) упущенную выгоду или потенциальные потери, если через 3 месяца на день исполнения контракта курс спот снизится до 2,36 руб. за 1 долл.

5. Хозяйствующий субъект заключил договор страхования риска непогашения кредита со страховой компанией. Кредит взят в сумме 100 тыс. руб. под 14 % годовых с 1 января по 31 декабря текущего года. Погашение кредита и процентов по нему согласно кредитному до-

говору должно осуществляться ежемесячно. Хозяйствующий субъект оказался не в состоянии вернуть последний платеж и проценты по нему. Предел ответственности – 70 %. Страховой тариф – 5,2 %.

Определить страховую сумму, сумму страховых платежей и потерь по кредитному риску (сумму страхового возмещения в результате наступления страхового случая).

Тема 4. КРУГООБОРОТ КАПИТАЛА. УПРАВЛЕНИЕ ПРОЦЕССОМ ЕГО ФОРМИРОВАНИЯ

Задание 1

Ответить правильно на вопросы.

1. Дайте определение финансовой структуре капитала.
2. Перечислите факторы, определяющие финансовую структуру капитала.
3. Приведите принципы формирования финансовой структуры капитала.
4. Назовите показатель оценки эффективности использования капитала хозяйствующего субъекта.
5. Назовите основные составляющие показателя финансового левериджа.
6. Дайте экономическую интерпретацию показателя финансового левериджа.

Задание 2

Верно ли утверждение?

1. Капитал – это денежные средства хозяйствующего субъекта.
2. По времени и цели создания капитал подразделяется на актуальный и будущий.
3. По формам инвестирования капитал подразделяется на денежный, физический и нематериальный.
4. По целям использования капитал подразделяется на основной и оборотный.
5. По объектам инвестирования капитал подразделяется на производительный и финансовый.
6. По принадлежности к организации капитал подразделяется на собственный и заемный.

7. По источникам формирования собственного капитала подразделяют капитал на уставный, компенсационный, нераспределенную прибыль, целевое финансирование.

8. По времени использования заемного капитала подразделяют капитал на текущий и будущего характера.

9. По организационно-правовым формам капитал подразделяют на акционерный и частный.

10. Финансовая структура капитала организации – это соотношение денежного и материального капитала, используемого предприятием в процессе хозяйственной деятельности.

11. Эффект финансового левириджа (ФЛ) рассчитывается по формуле
$$\text{ФЛ} = (1 - N_{\text{ст}})(P_a - C_{\text{пк}}) \frac{\text{ЗК}}{\text{СК}},$$

где $N_{\text{ст}}$ – ставка налога на прибыль, %;

P_a – рентабельность активов, %;

$C_{\text{пк}}$ – процентная ставка по кредиту, %;

$\text{ЗК}/\text{СК}$ – процентная ставка по кредиту, %.

12. Эффект финансового левириджа состоит из дифференциала финансового левириджа $(P_a - C_{\text{пк}})$ и плеча финансового левириджа $(\text{ЗК}/\text{СК})$, скорректированных на ставку налога на прибыль.

13. Эффект финансового левириджа показывает общее изменение капитала.

Задание 3

1. Определить величину кредита, которую необходимо привлечь в учреждении банка для организации функционирования ОАО «Нивы», если был установлен размер первоначального капитала в сумме 115 тыс. руб. Учредители зарегистрировали ОАО «Нивы», и в учредительных документах уставный фонд был зафиксирован в сумме 10,8 тыс. руб. Учредители объединили свое имущество для начала деятельности: долгосрочные активы в сумме 40,5 тыс. руб. и краткосрочные активы в сумме 15,2 тыс. руб.

2. Установить минимальный размер уставного фонда открытого акционерного общества и закрытого акционерного общества на текущую дату отчетного года.

3. Определить объем текущего капитала ОАО «Нивы», используя данные задачи 1 и следующие условия:

сумма нераспределенной прибыли – 9,2 тыс. руб.;

прирост стоимости имущества в результате переоценки – 2,4 тыс. руб.;

величина резервного капитала – 20,5 тыс. руб.;

прирост акционерного капитала – 5,4 тыс. руб.;

сумма неиспользованных средств амортизационного капитала – 2,2 тыс. руб.;

сумма чрезвычайных убытков – 1,8 тыс. руб.

4. Активы организации за отчетный год по бухгалтерскому балансу на отчетную дату составили 36851 тыс. руб. Для производства продукции организация использовала 29600 тыс. руб. собственных средств и 2200 тыс. руб. заемных средств. В результате производственной деятельности прибыль до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль составила 400 тыс. руб. Финансовые издержки по заемным средствам составили 75 тыс. руб. Организация уплачивает налог на прибыль. Определить эффект финансового рычага. Сделать выводы.

Тема 5. УПРАВЛЕНИЕ ПРОЦЕССОМ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА

Задание 1

Ответить правильно на вопросы.

1. В чем заключается политика управления финансовыми результатами?

2. В чем заключается управление денежной выручкой?

3. Какие методы можно применить при распределении общих затрат на условно-постоянные и условно-переменные?

4. Раскройте суть арифметического метода распределения затрат на условно-постоянные и условно-переменные.

5. Дайте определение точке безубыточности.

6. Дайте определение полю безопасности.

7. Приведите формулу расчета точки безубыточности.

Задание 2

Верно ли утверждение?

1. Точка безубыточности – это объем реализации, при котором обеспечивается частичное покрытие производственных затрат.

2. Диапазон деловой активности – это интервал от минимального до максимального объема производства.

3. Условно-переменные издержки – это издержки, которые изменяются пропорционально изменению объема производства, но они постоянны в себестоимости в единице продукции.

4. Условно-постоянные издержки – это издержки, которые не зависят от изменения объема продукции, но в себестоимости единицы продукции они изменяются.

5. Общую сумму затрат (Z_0) на производство продукции можно представить формулой $Z_0 = Z_n + Z_e V$,

где Z_n – затраты условно-постоянные;

Z_e – затраты условно-переменные на единицу продукции;

V – объем реализуемой продукции.

6. Точка безубыточности (окупаемости) затрат – это объем реализованной продукции в денежном выражении, при котором выручка от реализации равна полной себестоимости реализованной продукции.

7. Существуют следующие теории дивидендной политики: теория безотносительности дивидендов, теория «синицы в руках».

8. Теория безотносительности дивидендов состоит в том, что стоимость компании оценивается уровнем прибыльности и степенью предпринимательского и финансового риска, т. е. среднему акционеру безразлично, за счет чего он будет получать доходы – за счет высокого процента по дивидендам и нулевого процента дохода от прироста капитала или наоборот.

9. Теория «синицы в руках» дивидендной политики доказывает, что акционеры гораздо выше ценят текущий доход от акций, чем будущий доход от прироста капитала, поскольку они не уверены в возможности получения дохода от прироста и его равноценности по сравнению с текущими выплатами дивидендов.

10. Факторинг – это особая форма погашения платежных обязательств.

Задание 3

1. На основании выдержки из форм № 7-АПК «Реализация продукции» (прил. 1), № 9-АПК «Производство и себестоимость продукции растениеводства» (прил. 2) годового отчета ОАО «Нивы» определить объем реализации зерна, при котором окупаются все затраты.

2. На основании выдержки из формы годового отчета ОАО «Нивы» «Отчет о прибылях и убытках» (прил. 3) рассчитать валовую прибыль (убыток); прибыль (убыток) от реализации продукции, товаров, работ,

услуг; прибыль (убыток) от инвестиционной и финансовой деятельности; прибыль (убыток) до налогообложения; чистую прибыль.

3. На основании данных, приведенных в таблице «Отчет о прибылях и убытках» ОАО «Нивы» (прил. 3), рассчитать прибыль, подлежащую распределению, базовую прибыль на одну акцию, если привилегированных акций в ОАО нет. Простых акций в обращении 1000 по одинаковой стоимости.

4. Планируется в ОАО «Нивы» осуществить инвестиционные проекты объемом в 240,8 тыс. руб. Привилегированных акций в ОАО нет. Простых акций в обращении 1000 по одинаковой стоимости.

Признано оптимальной структурой капитала: 65 % собственного и 35 % заемного капитала.

Распределить прибыль (по данным прил. 3) на дивиденды при средних и неблагоприятных инвестиционных возможностях, если учесть, что организация уплачивает единый налог для производителей сельскохозяйственной продукции.

В учредительных документах ОАО «Нивы» зафиксировано, что на финансирование мероприятий инвестиционного характера направляется прибыль в соответствии с установленной на дату распределения прибыли оптимальной структурой капитала.

Тема 6. УПРАВЛЕНИЕ ПРОЦЕССОМ ФОРМИРОВАНИЯ ЗАЕМНОГО И ПРИВЛЕЧЕННОГО КАПИТАЛА

Задание 1

Ответить правильно на вопросы.

1. Перечислите основные этапы процесса управления привлечением кредитных ресурсов.
2. Дайте определение кредитоспособности.
3. Назовите основные показатели платежеспособности.
4. Приведите нормативное значение показателей платежеспособности.
5. Приведите основные способы расчета цены кредитных ресурсов.
6. Раскройте сущность управления привлечением кредитных ресурсов на базе использования различных способов обеспечения их возврата.
7. Дайте определение лизингу.
8. Приведите виды лизинга.

9. Как формируются затраты по лизингу?
10. Необходимость применения векселя.
11. Сущность использования векселя.
12. Основные параметры векселя.
13. Сущность операции учета векселя.
14. Цена облигации купонной и дисконтной.
15. Доходность облигации.

Задание 2

Верно ли утверждение?

1. Финансовая структура капитала – это структурное соотношение собственного и заемного капитала, используемого предприятием в процессе хозяйственной деятельности.
2. Лизинг подразделяется на оперативный и финансовый.
3. Финансовый лизинг характеризуется тем, что в течение срока договора лизинга лизингополучатель возмещает лизингодателю не менее 75 % контрактной стоимости объекта лизинга, т. е. оплачивает 3/4 стоимости.
4. Вексель – это ценная бумага, на основании которой векселедержатель обязуется уплатить определенную сумму в определенный срок.
5. При учете векселя используется ставка наращения по простым процентам.
6. Учетная ставка при продаже векселя банку – это отношение прибыли, полученной банком, к номиналу векселя.
7. При определении эффективности финансовых операций с использованием векселей используют дисконтную ставку.
8. Эффективная ставка использования облигаций показывает относительную величину дохода за весь период обладания ценной бумагой к затратам на ее приобретение.
9. Дисконтная облигация – это ценная бумага, по которой доход получают за счет того, что облигация продается с дисконтом, т. е. по цене ниже номинала.
10. Купонная облигация – это ценная бумага, по которой доход не определяется.
11. Цена купонной облигации представляет собой сумму дисконтированных стоимостей купонных платежей и номинальной стоимости облигации.

12. Показатель финансового левириджа заемного капитала рассчитывается при оценке эффективности использования кредитных ресурсов.

13. Консолидация векселей – это разделение одного платежного обязательства в несколько платежных обязательств с разными сроками погашения и номинальной стоимостью.

14. Доход облигации – это разница между продажной и номинальной стоимостью облигации.

15. Доходность облигации – это разница между продажной и номинальной стоимостью облигации.

16. Доходность облигации определяется за год.

17. Текущая доходность купонных облигаций – это отношение купонных платежей к рыночной цене облигации.

Задание 3

1. На основе приведенных данных составить график погашения платежей по кредиту. Сумма полученного кредита – 26 тыс. руб. Кредит выдан на 4 года под 15 % годовых. Кредитным договором установлено, что кредит погашается равными частями ежегодно вместе с начисленными процентами в конце каждого года.

2. Кредит выдан на 4 года в сумме 1,6 тыс. руб. под 13 % годовых. Погашается кредит равными частями в виде финансовой ренты в конце каждого года. Определить платежи по кредиту.

3. На основе приведенных данных составить график погашения платежей по кредиту. Сумма полученного кредита – 6 тыс. руб. Кредит выдан 14 июня на 3 месяца под 15 % годовых. Кредитным договором установлено, что кредит погашается равными частями вместе с начисленными процентами не позднее 26 числа каждого месяца.

4. СПК «Нива» приобретает трактор стоимостью 1260 руб. в лизинг под 14 % годовых на 6 лет. Погашение кредита по лизингу предусматривается равными частями в конце каждого года вместе с процентами. За 6 лет выплачивается 82,5 % от общей стоимости основного средства с дополнительной выплатой 1 % от возмещаемой стоимости. Определить платежи по лизингу.

5. После учета векселя организация получила коммерческий кредит в 10 тыс. руб. на 4 месяца под 1,5 % годовых. Годовой уровень инфляции – 2,0 % годовых. Определить годовую учетную ставку с учетом инфляции, номинальную стоимость кредита и дисконт финансовой компании, принявшей вексель.

6. Четыре векселя номинальной стоимостью $S_1 = 200$ руб., $S_2 = 500$ руб., $S_3 = 350$ руб. и $S_4 = 150$ руб. со сроками погашения $n_1 = 120$ дней, $n_2 = 80$ дней, $n_3 = 90$ дней и $n_4 = 130$ дней нужно объединить в один вексель со сроком погашения $n_{об} = 140$ дней. Консолидация происходит по простой процентной ставке $i = 1,3$ % годовых. В году 360 дней. Определить номинальную стоимость объединенного векселя S' .

7. Вексель номиналом 1200 руб. и сроком погашения 3 месяца учтен в банке за 2 месяца до срока погашения по сложной учетной ставке 2 % годовых. Сколько получит владелец векселя и сколько банк?

8. Получен коммерческий кредит в размере 4500 руб. после учета векселя под сложную учетную ставку 1,5 % годовых. От момента учета векселя до даты погашения 6 месяцев. Какую сумму проставил владелец фирмы в векселе?

9. Долг по коммерческому кредиту, выданному на 2 года под сложную учетную ставку 3,5 % с ежеквартальным ее начислением, составил 4,5 тыс. руб. Какая сумма кредита была выдана?

10. Три векселя номиналом 2, 4 и 6 млн. руб. и сроками погашения соответственно 60, 80 и 100 дней объединяют в один вексель со сроком погашения 90 дней. Консолидация происходит по ставке 2,5 %. Определить номинал объединенного векселя при консолидации по простым и сложным процентам.

11. Объединяют два векселя номиналом 2 и 4 тыс. руб. со сроками погашения 60 и 90 дней в один со сроком погашения 80 дней. Консолидацию производят по ставке простых процентов 2,5 %, годовой уровень инфляции $j = 0,8$ %. В году 360 дней. Определить номинал объединенного векселя с учетом инфляции.

Тема 7. УПРАВЛЕНИЕ ДОЛГОСРОЧНЫМИ И КРАТКОСРОЧНЫМИ АКТИВАМИ

Задание 1

Ответить правильно на вопросы.

1. В чем заключается политика управления долгосрочными активами хозяйствующего субъекта?

2. Перечислите основные этапы инвестиционной политики.

3. Перечислите основные методы оценки долгосрочных активов хозяйствующего субъекта.
4. Приведите формулу расчета срока окупаемости.
5. Приведите формулу расчета индекса рентабельности.
6. Приведите формулу расчета чистого приведенного дохода.
7. В чем заключается политика управления краткосрочными активами?
8. Раскройте суть факторинга.

Задание 2

Верно ли утверждение?

1. Чистая текущая стоимость как метод оценки эффективности инвестиционных проектов – это отношение дисконтированных денежных поступлений к дисконтированным инвестиционным затратам.
2. Индекс рентабельности как метод оценки эффективности инвестиционных проектов – это отношение дисконтированных денежных поступлений к дисконтированным инвестиционным затратам.
3. Срок окупаемости как метод оценки эффективности инвестиционных проектов – это отношение дисконтированных денежных поступлений к дисконтированным инвестиционным затратам.
4. Доход на вложенный капитал как метод оценки эффективности инвестиционных проектов – это произведение дисконтированных денежных поступлений и дисконтированных инвестиционных затрат.
5. Первый этап инвестиционной политики связан с формированием отдельных направлений инвестиционной деятельности.
6. Метод расчета срока окупаемости относится к методам, учитывающим временную стоимость денег (использующим дисконтирование).
7. Метод расчета чистой текущей стоимости относится к методам, учитывающим временную стоимость денег (использующим дисконтирование).
8. Метод расчета дохода на вложенный капитал относится к методам, не учитывающим временную стоимость денег.
9. Метод дисконтированных денежных поступлений относится к методам, учитывающим временную стоимость денег (использующим дисконтирование).
10. Метод расчета индекса рентабельности инвестиций относится к методам, учитывающим временную стоимость денег (использующим дисконтирование).

11. Инвестиционный проект считается эффективным, если индекс рентабельности больше единицы.

12. Инвестиционный проект считается эффективным, если чистая текущая стоимость равна нулю.

13. Внутренняя норма рентабельности инвестиционного проекта представляет собой максимальную ставку процента, под который предприятие может взять кредит под финансирование безубыточного инвестиционного проекта (чистая текущая стоимость при этом равна нулю).

Задание 3

1. Определить целесообразность вложения 20 тыс. руб. в инвестиционный проект, который через 5 лет принесет доход, равный 46 тыс. руб. Принято решение вложить деньги при условии, что процентная ставка дохода составит не менее 15 %, которые предприятие может получить, если вложит деньги в учреждение банка.

2. Реализация инвестиционного проекта предусматривает освоение затрат частями в течение 3 лет в следующих размерах:

1-й год – 320 тыс. руб.;

2-й год – 400 тыс. руб.;

3-й год – 480 тыс. руб.

Доходы в сумме 400 тыс. руб. получают в конце каждого года в течение 4 лет начиная с 4-го года. Банковская ставка – 3 % годовых. Определить эффективность реализации инвестиционного проекта, используя метод чистой текущей стоимости.

3. Сравнить варианты инвестиционных проектов, представленных в таблице, если учесть, что инвестиционные затраты освоены в течение 1-го года. Ставка дисконтирования за анализируемый период – 4,6 %. При расчете использовать метод индекса рентабельности.

Проекты	Год реализации, лет	Сумма вложений, руб.	Денежные поступления по годам от реализации инвестиционного проекта, руб.				
			1	2	3	4	5
Проект А	5	85000	20000	25500	26100	26550	38500
Проект Б	4	90000	–	17100	27300	29400	37000

4. Сравнить варианты инвестиционных проектов, представленных в таблице.

Инвестиционные затраты освоены в течение 1-го года. При расчете использовать метод срока окупаемости.

Проекты	Сумма вложений, руб.	Денежные поступления по годам от реализации инвестиционного проекта, руб.				
		1	2	3	4	5
Проект А	64000	12000	15500	16100	16550	18500
Проект Б	70000	23000	24100	27300	19400	7000

5. Используя метод срока окупаемости, сравнить варианты инвестиционных проектов, представленных в таблице.

Инвестиционные затраты освоены в течение 1-го года. Ставка дисконтирования – 7,2 % годовых.

Проекты	Сумма вложений, руб.	Денежные поступления по годам от реализации инвестиционного проекта, руб.				
		1	2	3	4	5
Проект А	54000	10000	25500	26100	6550	8500
Проект Б	60000	3000	25100	24300	29400	12000

Тема 8. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ ОТНОШЕНИЯМИ ОРГАНИЗАЦИЙ

Задание 1

Ответить правильно на вопросы.

1. Какую цель ставит финансовый менеджер при разработке финансовой политики с поставщиками, подрядчиками?
2. Какую цель ставит финансовый менеджер при разработке финансовой политики с покупателями и заказчиками?
3. Какие формы расчетов гарантируют своевременность оплаты за товар?
4. В чем состоит финансовый аспект при заключении коммерческих договоров?
5. В чем заключается суть формирования налоговой политики хозяйствующего субъекта?
6. Какой показатель характеризует эффективность налогообложения хозяйствующего субъекта?
7. Как определить показатель льготного налогообложения хозяйствующего субъекта?

8. Как определить налоговую нагрузку хозяйствующего субъекта?
9. Приведите формулу расчета показателя эффективности налогообложения хозяйствующего субъекта.

Задание 2

Верно ли утверждение?

1. Управление финансовыми отношениями хозяйствующего субъекта с партнерами (покупателями, заказчиками) необходимо проводить на базе изучения и анализа платежеспособности хозяйствующего субъекта.

2. Управление финансовыми отношениями хозяйствующего субъекта с поставщиками, подрядчиками необходимо проводить с целью изучения кредитоспособности поставщиков, подрядчиков.

3. Финансовый менеджер по управлению безналичными расчетами ставит задачу увеличения денежных средств в кассе.

4. Финансовый аспект при заключении коммерческих договоров состоит в обосновании цены сделки, размера, порядка и формы материальной ответственности.

5. Формирование налоговой политики состоит в изменении сроков платежа налогов.

6. Показатель (коэффициент эффективности налогообложения) характеризует положительно налоговую политику хозяйствующего субъекта.

7. Уровень налоговой нагрузки – это разница величины налогов и денежной выручки.

8. Показатель льготного налогообложения – это отношение суммы налоговых льгот, используемых предприятием, к сумме налоговых льгот и налоговых платежей.

9. Коэффициент эффективности налогообложения – это отношение чистой прибыли к сумме налоговых платежей.

10. Показатель налоговой нагрузки реализации продукции представляет собой произведение размера налоговых платежей и объема реализованной продукции.

Задание 3

1. Определить стоимость факторинга и факторинговых услуг по договору на передачу прав дебиторской задолженности. Сравнить и сделать выводы при следующем условии: учреждение банка покупает всю

дебиторскую задолженность у предприятия 15 сентября текущего года в размере 3500 тыс. руб. под 6,2 % годовых и сразу возвращает ему 75 %. Комиссионные составляют 1,8 %. По договору покупатель должен оплатить за поставленный товар 25 сентября текущего года. Покупатель с учреждением банка рассчитался вовремя.

2. Рассчитать номинальную нагрузку сельскохозяйственной организации за текущий год на основании данных формы № 2 (прил. 4) и формы № 5 годового отчета (прил. 5).

3. Рассчитать долю каждого налога в формировании номинальной налоговой нагрузки сельскохозяйственной организации за текущий год на основании данных формы № 2 (прил. 4) и формы № 5 лист 5 годового отчета (прил. 5).

4. Рассчитать реальную нагрузку сельскохозяйственной организации за текущий год на основании данных формы № 2 (прил. 4) и формы № 5 годового отчета (прил. 5).

5. Рассчитать долю каждого налога в формировании реальной налоговой нагрузки сельскохозяйственной организации за текущий год на основании данных формы № 2 (прил. 4) и формы № 5 лист 5 годового отчета (прил. 5).

6. Рассчитать эффективность налогообложения сельскохозяйственной организации за текущий год на основании данных таблицы формы № 2 (прил. 4) и формы № 5 годового отчета (прил. 5).

7. Рассчитать налоговоемкость реализации продукции сельскохозяйственной организации за текущий год на основании данных формы № 2 (прил. 4) и формы № 5 лист 5 годового отчета (прил. 5).

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Лабурдова, И. П. Финансовый менеджмент : курс лекций для студ., обучающихся по спец. 1-25 01 04 Финансы и кредит / И. П. Лабурдова. – Горки : БГСХА, 2018. – 96 с.
2. Лабурдова, И. П. Финансовый менеджмент : учеб.-метод. комплекс для студ., обучающихся по спец. 1-25 01 04 Финансы и кредит [Электронный ресурс] / И. П. Лабурдова, С. В. Калацкая. – Горки : БГСХА, 2020. – 1 электрон. опт. диск (DVD-ROM).
3. Лабурдова, И. П. Финансовый менеджмент : учеб.-метод. комплекс для студ., обучающихся по спец. 1-25 01 04 Финансы и кредит / И. П. Лабурдова. – Горки : БГСХА, 2013. – 83 с.
4. Финансовый менеджмент. Методологические основы финансового менеджмента : метод. указания и задания для практ. занятий для студ. спец. 1-25 01 04 Финансы и кредит / И. П. Лабурдова [и др.]. – Горки : БГСХА, 2015. – 20 с.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1

Форма № 7-АПК лист 1

Реализация продукции, тыс. руб.

Вид продукции	Код	Продано – всего					
		количество, т		полная себестоимость проданной продукции	выручено	финансовые результаты	
		в натуре	в отчетном весе			прибыль	убыток
Продукция растениеводства							
Зерновые и зернобобовые – всего	0010	1 869	1 884	412	462	57	7
В том числе: пшеница	0011	1 608	1 622	358	413	55	
ячмень	0017	112	114	23	24	1	
овес	0019	146	144	30	23		7
горох и пелюшка	0020	3	4	1	2	1	
Рапс	0060	282	236	147	152	5	
Другая продукция растениеводства	0200	X	X	9	9		
Итого по растениеводству (сумма строк 0010, 0030–0190, 0200)	0210	X	X	568	623	62	7

Производство и себестоимость продукции растениеводства

Культуры	Фактически убранный площадь, га	Заграты всего, тыс. Руб.	В том числе								
			оплата труда с начислениями	семена	удобрения и средства защиты растений	затраты по содержанию основных средств	работы и услуги	стоимость ГСМ на технологические цели	стоимость энергоресурсов (газ, электро-теплоэнергия) на технические цели	прочие прямые затраты	затраты по организации производства
Зерновые и бобовые (озимые и яровые) без кукурузы	1780	713	85	60	198	93	40	113	34	43	47
В том числе:											
озимые зерновые	1084	461	66	45	146	54	21	65	21	20	23
яровые зерновые (без кукурузы)	547	197	15	11	34	30	16	45	11	17	18
зернобобовые	149	55	4	4	18	9	3	3	2	6	6
Картофель	6	22	2	9	2	2	3	2		1	1
Овощи открытого грунта	2	2	1					1			
Рапс	390	147	12	8	52	18	33	4	1	9	10

Код	Сбор продукции			Себестоимость		Прямые затраты труда на продукцию – всего, тыс. чел.-ч	Сбор продукции в переводе на к. ед., т
	наименование	всего, т	с 1 га, ц	всего, тыс. руб.	единицы продукции, руб.		
В	Г	1	2	3	4	5	6
0255	Зерно в первоначально оприходованной массе	4289	24,1				
0258	Зерно в физической массе после доработки (очистка и сушка)	3565	20	674	189	25	5147
0260	Зерно в первоначально оприходованной массе	2889	26,7				
0270	Зерно в физической массе после доработки (очистка и сушка)	2379	21,9	438	184	19	3466
0271	Зерно в первоначально оприходованной массе	1121	20,5				
0272	Зерно в физической массе после доработки (очистка и сушка)	950	17,4	187	197	5	1346
0273	Зерно в первоначально оприходованной массе	279	18,7				
0274	Зерно в физической массе после доработки (очистка и сушка)	236	15,8	49	208	1	335
0390	Картофель	23	38,3	12	522	4	7
0400	Овощи открытого грунта	17	85	2	118	1	2
0411	Семена рапса	289	7,4	142	491	4	589

Отчет о прибылях и убытках, тыс. руб.

Наименование показателей	Код строки	За январь – декабрь текущего года	За январь – декабрь прошлого года
1	2	3	4
Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг	010	4 089	3 915
Себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг	020	3 729	3 417
Валовая прибыль	030	ОПРЕДЕЛИТЬ	ОПРЕДЕЛИТЬ
Управленческие расходы	040	311	471
Расходы на реализацию	050	–	–
Прибыль (убыток) от реализации продукции, товаров, работ, услуг	060	ОПРЕДЕЛИТЬ	ОПРЕДЕЛИТЬ
Прочие доходы по текущей деятельности	070	307	391
Прочие расходы по текущей деятельности	080	584	218
Прибыль (убыток) от текущей деятельности	090	ОПРЕДЕЛИТЬ	ОПРЕДЕЛИТЬ
Доходы по инвестиционной деятельности	100	ОПРЕДЕЛИТЬ	ОПРЕДЕЛИТЬ
В том числе:			
доходы от выбытия основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов	101	63	122
доходы от участия в уставном капитале других организаций	102		
проценты к получению	103		
прочие доходы по инвестиционной деятельности	104	92	17
Расходы по инвестиционной деятельности	110	ОПРЕДЕЛИТЬ	ОПРЕДЕЛИТЬ
В том числе:			
расходы от выбытия основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов	111	60	124
прочие расходы по инвестиционной деятельности	112	4	
Доходы по финансовой деятельности	120	ОПРЕДЕЛИТЬ	ОПРЕДЕЛИТЬ

Окончание

1	2	3	4
В том числе: курсовые разницы от пересчета активов и обязательств	121	–	–
прочие доходы по финансовой деятельности	122	–	–
Расходы по финансовой деятельно- сти	130	ОПРЕДЕЛИТЬ	ОПРЕДЕЛИТЬ
В том числе: проценты к уплате	131	24	39
курсовые разницы от пересчета активов и обязательств	132		
прочие расходы по финансовой деятельности	133		
Прибыль (убыток) от инвестици- онной и финансовой деятельности	140	ОПРЕДЕЛИТЬ	ОПРЕДЕЛИТЬ
Прибыль (убыток) до налогообло- жения	150	ОПРЕДЕЛИТЬ	ОПРЕДЕЛИТЬ
Налог на прибыль	160	–	–
Изменение отложенных налоговых активов	170	–	–
Изменение отложенных налоговых обязательств	180	–	–
Прочие налоги и сборы, исчисляе- мые из прибыли (дохода)	190	–	–
Прочие платежи, исчисляемые из прибыли (дохода)	200	–	–
Чистая прибыль (убыток)	210	ОПРЕДЕЛИТЬ	ОПРЕДЕЛИТЬ
Базовая прибыль (убыток)		ОПРЕДЕЛИТЬ	ОПРЕДЕЛИТЬ
Базовая прибыль (убыток) на ак- цию	250		

ОТЧЕТ
о прибылях и убытках

Организация			
Учетный номер плательщика			
Вид экономической деятельности			
Организационно-правовая форма			
Орган управления			
Единица измерения	тыс. руб.		
Адрес			
Наименование показателей	Код строки	За январь – декабрь текущего года	За январь – декабрь прошлого года
1	2	3	4
Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг	010	16325	16452
Себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг	020	15526	15714
Валовая прибыль	030	799	738
Управленческие расходы	040	282	
Расходы на реализацию	050		
Прибыль (убыток) от реализации продукции, товаров, работ, услуг	060	517	738
Прочие доходы по текущей деятельности	070	1313	1093
Прочие расходы по текущей деятельности	080	907	981
Прибыль (убыток) от текущей деятельности	090	923	850
Доходы по инвестиционной деятельности	100	80	150
В том числе:			
доходы от выбытия основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов	101	80	150
доходы от участия в уставном капитале других организаций	102		
проценты к получению	103		
прочие доходы по инвестиционной деятельности	104		
Расходы по инвестиционной деятельности	110	32	118

Окончание

1	2	3	4
В том числе: расходы от выбытия основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов	111	32	118
прочие расходы по инвестиционной деятельности	112		
Доходы по финансовой деятельности	120	488	558
В том числе: курсовые разницы от пересчета активов и обязательств	121	67	40
прочие доходы по финансовой деятельности	122	421	518
Расходы по финансовой деятельности	130	562	675
В том числе: проценты к уплате	131	426	529
курсовые разницы от пересчета активов и обязательств	132	63	95
прочие расходы по финансовой деятельности	133	73	51

Наименование показателей	Код строки	За январь – декабрь текущего года	За январь – декабрь прошлого года
Прибыль (убыток) от инвестиционной и финансовой деятельности	140	-26	-85
Прибыль (убыток) до налогообложения	150	897	765
Налог на прибыль	160		
Изменение отложенных налоговых активов	170		
Изменение отложенных налоговых обязательств	180		
Прочие налоги и сборы, исчисляемые из прибыли (дохода)	190		
Прочие платежи, исчисляемые из прибыли (дохода)	200		
Чистая прибыль (убыток)	210	897	765
Результат от переоценки долгосрочных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	220	443	2 898
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	230		
Совокупная прибыль (убыток)	240	1 340	3 663
Базовая прибыль (убыток) на акцию	250		
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	260		
Количество организаций, получивших прибыль по конечному финансовому результату	270	1	1
Сумма полученной прибыли по конечному финансовому результату	270a	897	765
Количество организаций, получивших убыток по конечному финансовому результату	280		
Сумма полученного убытка по конечному финансовому результату	280a		
Количество организаций, получивших прибыль по конечному финансовому результату, без учета государственной поддержки	290		
Сумма полученной прибыли по конечному финансовому результату, без учета государственной поддержки	290a		
Количество организаций, получивших убыток по конечному финансовому результату, без учета государственной поддержки	295	1	1
Сумма полученного убытка по конечному финансовому результату, без учета государственной поддержки	295a	251	246

Справка о платежах в бюджет

Наименование показателей	Код строки	Причитается по расчету	Зачтено	Возмещено из бюджета	Перечислено в бюджет и фонды
1	2	3	4	5	6
Налог на прибыль	1010			X	
Прочие налоги и сборы, исчисляемые из прибыли (дохода)	1020			X	
Прочие платежи, исчисляемые из прибыли (дохода)	1030			X	
Налог на доходы – всего	1040			X	
В том числе: налог на доход в виде дивидендов	1041			X	
налог на доходы от операций с ценными бумагами	1042			X	
Налог на добавленную стоимость	1050	1915	1989		25
Акцизы	1060			X	
Единый налог для производителей сельскохозяйственной продукции	1070	168		X	193
Единый налог при упрощенной системе налогообложения	1080			X	

Окончание

1	2	3	4	5	6
Налог на недвижимость	1090			X	
Земельный налог	1100			X	
Налог за пользование природными ресурсами (экологический налог)	1110			X	
Местные налоги и сборы	1120			X	
Подоходный налог с физических лиц	1130	443		X	446
Экономические санкции	1140			X	
ИТОГО	1150	2526	1989		664
Отчисления части прибыли унитарными предприятиями (хозяйственными обществами), имущество которых находится на праве хозяйственного ведения	1180	56		X	49

Справка о платежах в Фонд социальной защиты населения

Наименование показателей	Код строки	Причитается по расчету	Израсходовано	Возмещено из бюджета	Перечислено в бюджет и фонды
Отчисления на социальные нужды: в Фонд социальной защиты населения	1196	1250	235	X	995

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
Тема 1. Сущность финансового менеджмента.....	4
Тема 2. Методологические основы финансового менеджмента	5
Тема 3. Финансовые риски и мероприятия, направленные на их снижение	12
Тема 4. Кругооборот капитала. Управление процессом его формирования	15
Тема 5. Управление процессом формирования и использования собственного капитала.....	17
Тема 6. Управление процессом формирования заемного и привлеченного капитала.....	19
Тема 7. Управление долгосрочными и краткосрочными активами	22
Тема 8. Управление финансовыми отношениями организаций	25
Библиографический список	28
Приложения.....	29

Учебное издание

Лабурдова Ирина Петровна

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Задания для практических занятий

Редактор *Н. А. Матасёва*
Технический редактор *Н. Л. Якубовская*
Корректор *А. С. Зайцева*

Подписано в печать 24.11.2021. Формат 60×84 ¹/₁₆. Бумага офсетная.
Ризография. Гарнитура «Гаймс». Усл. печ. л. 2,32. Уч.-изд. л. 1,86.
Тираж 50 экз. Заказ .

УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия».
Свидетельство о ГРИИРПИ № 1/52 от 09.10.2013.
Ул. Мичурина, 13, 213407, г. Горки.

Отпечатано в УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия».
Ул. Мичурина, 5, 213407, г. Горки.