

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 $Z_0 = Z_n + Z_e \cdot V$,
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» (Приложение 1), № 9-АПК «Производство и себестоимость продукции растениеводства» (Приложение 2) годового отчета ОАО «Нивы» определить объём реализации зерна, при котором окупаются все затраты.

2. На основании данных приведенных в таблице – выдержки из формы годового отчета ОАО «Нивы» «Отчет о прибылях и убытках» (Приложение 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» (Приложение 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 приложения 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1
Форма № 7-АПК лист 1

Реализация продукции, тыс. руб.

Вид продукции	Код	Продано – всего					
		количество, тонн		полная себестоимость проданной продукции	выручено	финансовые результаты	
		в натуре	в зачетном 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	Затраты всего, тыс руб	В том числе								
			оплата труда с начислениями	семена	удобрения и средства защиты растений	затраты по содержанию основн. средств	работы и услуги	Стоимость ГСМ на технологические цели	стоимость энергоресурсов (газ, электроэнерг. на техн. цели)	прочие прямые затраты	затраты по организации производства
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Зерновые и бобовые (озимые и яровые) без кукурузы	1 780	713	85	60	198	93	40	113	34	43	47
в том числе: озимые зерновые	1 084	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

Продолжение таблицы

Код	Сбор продукции			Себестоимость		Прямые затраты труда на продукцию – всего, чел.- час	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	4 289	24,1				
0258	Зерно в физической массе после доработки (очистка и сушка)	3 565 ₂	20	674	189	25	5 147
0260	Зерно в первоначально оприходованной массе	2 889	26,7				
0270	Зерно в физической массе после доработки (очистка и сушка)	2 379 ₂	21,9	438	184	19	3 466
0271	Зерно в первоначально оприходованной массе	1 121	20,5				
0272	Зерно в физической массе после доработки (очистка и сушка)	950 ₂	17,4	187	197	5	1 346
0273	Зерно в первоначально оприходованной массе	279	18,7				
0274	Зерно в физической массе после доработки (очистка и сушка)	236 ₂	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

1	2	3	4
В том числе:			
курсовые разницы от пересчета активов и обязательств	121	-	-
прочие доходы по финансовой деятельности	122	-	-
Расходы по финансовой деятельности	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 инвестиционной и финансовой деятельности	140	ОПРЕДЕЛИТЬ	ОПРЕДЕЛИТЬ
Прибыль (убыток) до налогообложения	150	ОПРЕДЕЛИТЬ	ОПРЕДЕЛИТЬ
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	ОПРЕДЕЛИТЬ	ОПРЕДЕЛИТЬ
Базовая прибыль (убыток)		ОПРЕДЕЛИТЬ	ОПРЕДЕЛИТЬ
Базовая прибыль (убыток) на акцию	250		