


**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ
ИМПЕРАТОРА ПЕТРА I»**

Экономический факультет

Кафедра финансов и кредита

УТВЕРЖДАЮ
Зав. кафедрой

Агибалов А.В. 
«03» июня 2021 г.

Фонд оценочных средств

по дисциплине Финансовое планирование для направления 38.03.01 Экономика
профиль Экономика предприятий и организаций АПК

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Индекс	Формулировка	Разделы дисциплины						
		1	2	3	4	5	6	7
ОПК-2	способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	+	+	+	+	+	+	+
ПК-3	способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	+	+	+	+	+	+	+
ПК-5	способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	+	+	+	+	+	+	+

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

2.1 Шкала академических оценок освоения дисциплины

Виды оценок	Оценки	
Академическая оценка по 2-х балльной шкале (зачет)	не зачтено	зачтено

2.2 Текущий контроль

Код	Планируемые результаты	Раздел дисциплины	Содержание требования в разрезе разделов дисциплины	Технология формирования	Форма оценочного средства (контроля)	№Задания		
						Пороговый уровень (удовл.)	Повышенный уровень (хорошо)	Высокий уровень (отлично)
ОПК-2	знать теоретические и методические основы финансового планирования на предприятии АПК	1	Сформированные знания, умения и навыки	<i>Аудитории занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Устный опрос, тестирование, реферат</i>	<i>Тесты из- задания 3.2 Реферат из задания 3.3 Практические задания 3.4</i>	<i>Тесты из- задания 3.2 3.2 Реферат из задания 3.3 Практические задания 3.4</i>	<i>Тесты из- задания 3.2 Реферат из задания 3.3 Практические задания 3.4</i>
	уметь обосновывать потребность и выбор источников финансирования	3-5	Сформированные знания, умения и навыки					
	иметь навыки владения методами аналитической работы и практикой принятия обоснованных финансовых решений	6-7	Сформированные знания, умения и навыки					
ПК-3	знать содержание и методику разработки перспективных и текущих финансовых планов предприятия	1-7	Сформированные знания, умения и навыки	<i>Аудитории занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Устный опрос, тестирование, реферат</i>	<i>Тесты из- задания 3.2 Реферат из задания 3.3 Практические задания 3.4</i>	<i>Тесты из- задания 3.2 3.2 Реферат из задания 3.3 Практические задания 3.4</i>	<i>Тесты из- задания 3.2 Реферат из задания 3.3 Практические задания 3.4</i>
	уметь разрабатывать перспективные, текущие и оперативные финансовые планы предприятия	1-7	Сформированные знания, умения и навыки					
	иметь навыки владения методами финансового планирования на предприятиях АПК	1-7	Сформированные знания, умения и навыки					

ПК-5	знать организацию разработки и контроля над выполнением финансовых планов на	1	Сформированные знания, умения и навыки	<i>Аудиторские занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Устный опрос, тестирование реферат</i>	<i>Тесты из- задания 3.2 Реферат из задания 3.3 Практически задания 3.4</i>	<i>Тесты из- задания 3.2 Реферат из задания 3.3 Практические задания 3.4</i>	<i>Тесты из- задания 3.2 Реферат из задания 3.3 Практические задания 3.4</i>
	уметь обосновывать потребность и выбор источников финансирования	3-5	Сформированные знания, умения и навыки					
	иметь навыки владения методами анализа финансовой и бухгалтерской информации, содержащуюся в отчетности предприятий	1-7	Сформированные знания, умения и навыки					

2.3 Промежуточная аттестация

Код	Планируемые результаты	Технология формирования	Форма оценочного средства (контроля)	№Задания		
				Пороговый уровень (зачтено)	Повышенный уровень (хорошо)	Высокий уровень (отлично)
ОПК-2	знать теоретические и методические основы финансового планирования на предприятии АПК	<i>Аудиторские занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Зачет</i>	<i>Вопросы из раздела 3.1</i>		
	уметь обосновывать потребность и выбор источников финансирования					
	иметь навыки владения методами аналитической работы и практикой принятия обоснованных финансовых решений					
ПК-3	знать содержание и методику разработки перспективных и текущих финансовых планов предприятия	<i>Аудиторские занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Зачет</i>	<i>Вопросы из раздела 3.1</i>		
	уметь разрабатывать перспективные, текущие и оперативные финансовые планы предприятия					

	иметь навыки владения методами финансового планирования на					
ПК-5	знать организацию разработки и контроля над выполнением финансовых планов на предприятии	<i>Аудиторные занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Зачет</i>	<i>Вопросы из раздела 3.1</i>		
	уметь обосновывать потребность и выбор источников финансирования					
	иметь навыки владения методами анализа финансовой и бухгалтерской информации, содержащуюся в отчетности предприятий					

2.4 Критерии оценки на зачете

Оценка экзаменатора, уровень	Критерии
«Зачтено», пороговый уровень	Обучающийся показал знание основных положений учебной дисциплины, умение получить с помощью преподавателя правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой, знакомство с рекомендованной справочной
«Не зачтено»,	При ответе обучающегося выявились существенные пробелы в знаниях основных положений учебной дисциплины, неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой учебной дисциплины

2.5 Критерии оценки устного опроса

Оценка	Критерии
«отлично»	выставляется обучающемуся, если он четко выражает свою точку зрения по рассматриваемым вопросам, приводя соответствующие примеры
«хорошо»	выставляется обучающемуся, если он допускает отдельные погрешности в ответе
«удовлетворительно»	выставляется обучающемуся, если он обнаруживает пробелы в знаниях основного учебно-программного материала
«неудовлетворительно»	выставляется обучающемуся, если он обнаруживает существенные пробелы в знаниях основных положений учебной дисциплины, неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой учебной дисциплины

2.6 Критерии оценки тестов

Ступени уровней освоения компетенций	Отличительные признаки	Показатель оценки сформированной компетенции
Пороговый	Обучающийся воспроизводит термины, основные понятия, способен узнавать языковые явления.	Не менее 55 % баллов за задания теста.
Продвинутый	Обучающийся выявляет взаимосвязи, классифицирует, упорядочивает, интерпретирует, применяет на практике пройденный материал.	Не менее 75 % баллов за задания теста.
Высокий	Обучающийся анализирует, оценивает, прогнозирует, конструирует.	Не менее 90 % баллов за задания теста.
Компетенция не сформирована		Менее 55 % баллов за задания теста.

2.7 Допуск к сдаче зачета

1. Посещение занятий. Допускается один пропуск без предъявления справки.
2. На тестировании достигнут пороговый уровень освоения компетенции.
3. Выполнены все практические задания.

2.8 Критерии оценки реферата

Оценки	Критерий
Отлично	выставляется обучающемуся, если выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.
Хорошо	выставляется обучающемуся, основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.
Удовлетворительно	выставляется обучающемуся, если имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты отсутствует вывод.
Неудовлетворительно	выставляется обучающемуся, если тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.

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

3.1 Вопросы к зачету

1. Сущность и функции финансового планирования предприятий.
2. Финансовый аспект реорганизации и приватизации аграрных предприятий.
3. Банкротство предприятий: финансовый аспект процедур банкротства.
4. Планирование денежных средств коммерческих предприятий.
5. Планирование денежных расчетов на предприятии.
6. Планирование доходов предприятия.
7. Планирование расходов предприятия.
8. Планирование затрат по производству и реализации продукции (работ, услуг).
9. Планирование выручки от реализации продукции (работ, услуг) и прочих доходов.
10. Распределение и использование прибыли предприятия. Планирование.
11. Планирование формирования и изменения уставного капитала организации.
12. Добавочный капитал организации: формирование и изменение.
13. Нераспределенная прибыль, ее планирование и использование.
14. Оборотные активы предприятий: состав, структура и размещение в бухгалтерском балансе.
15. Характеристика источников финансового обеспечения оборотных активов.
16. Планирование оборотных активов.
17. Планирование источников финансирования оборотных активов.
18. Планирование потребности в кредите.
19. Краткосрочное кредитование деятельности предприятий: объекты кредитования, порядок выдачи и погашения кредита.
20. Кредитный договор и формы обеспечения возврата кредита.
21. Характеристика инвестиций и их финансовое обеспечение.
22. Планирование капитальных вложений.
23. Планирование источников финансирования капитальных вложений.
24. Механизм финансирования и кредитования капитальных вложений коммерческих организаций.
25. Сущность сводного финансового планирования.
26. Характеристика составных частей финансового планирования и используемых методов.

3.2 Тестовые задания

1. Прибыль организации выполняет следующие функции:
 1. распределительную и контрольную;
 2. воспроизводственную и стимулирующую;
 3. *показателя эффективности деятельности, стимулирующую и источника формирования доходов бюджетов разных уровней.*
2. Современная модель формирования бухгалтерской прибыли (прибыли до налогообложения) выглядит следующим образом:
 1. *выручка-нетто минус себестоимость = прибыль от продаж, минус прочие расходы плюс прочие доходы;*
 2. *выручка-брутто минус себестоимость минус сальдо прочих доходов и расходов;*
 3. *выручка-нетто минус себестоимость без коммерческих и управленческих расходов = валовая прибыль, минус коммерческие и управленческие расходы = прибыль (убыток) от продаж, плюс прочие доходы минус прочие расходы;*
3. Государство законодательно регламентирует следующие моменты распределения прибыли:
 1. *расчет налогов, использование прибыли на образование резервного капитала в АО и производственном кооперативе (ПК), выплата дивидендов в ПК;*
 2. *расчет налогов и использование прибыли на развитие производства;*
 3. *расчет налогов и выплата дивидендов*
4. Увеличение уставного капитала организации может происходить за счет следующих источников:
 1. *кредитов, займов и дополнительных вкладов учредителей (участников);*
 2. *нераспределенной прибыли и дополнительных вкладов учредителей (участников) или третьих лиц;*
 3. *кредитов, реструктурированных долгов, прибыли предприятия.*
5. В состав нормируемых оборотных средств включаются:
 1. *производственные оборотные активы;*
 2. *все оборотные активы;*
 3. *производственные оборотные активы и складские запасы готовой продукции.*
6. В состав источников покрытия общих плановых потребностей в оборотных активах на конец планируемого года включаются:
 1. *собственные источники, долгосрочные и краткосрочные обязательства;*
 2. *собственный оборотный капитал, краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность, прочие собственные и приравненные к ним источники;*

3. краткосрочные обязательства (срочные и просроченные), долгосрочные обязательства, собственный капитал
7. Объектом финансового планирования на предприятиях являются:
 1. средства труда и предметы труда;
 2. материальные и трудовые ресурсы;
 3. *денежные фонды и денежные потоки.*
8. Результатом оперативного финансового планирования на предприятиях является составление следующих видов оперативных финансовых документов:
 1. планов оплаты товарно-материальных ценностей, выплаты дивидендов, ввода основных средств;
 2. *платежного и налогового календарей, кассового плана и плана краткосрочных ссуд;*
 3. планов движения денежных средств, коммерческих и управленческих расходов, оплаты капитальных вложений.
9. Сущность финансов организаций (предприятий) характеризуют экономические отношения хозяйствующих субъектов, связанные с формированием и использованием:
 1. денежных средств;
 2. *денежных фондов*
 3. только материальных ресурсов;
 4. только основных средств
10. Финансовое состояние организаций характеризуется степенью его обеспеченности:
 1. *финансовыми ресурсами;*
 2. денежными средствами;
 3. финансовыми ресурсами и денежными средствами.
11. Планирование выручки от реализации методом прямого счета осуществляется по формуле:
 1. *объем реализуемой продукции x цену реализации 1 единицы продукции;*
 2. объем произведенной продукции x цену реализации 1 единицы продукции;
 3. объем товарного выпуска x цену реализации 1 единицы продукции
12. Решение об использовании прибыли (списании убытков) принимается:
 1. *в конце отчетного года;*
 2. в течение года (ежеквартально);
 3. в течение трех месяцев со дня окончания финансового года
13. Планирование порога рентабельности и точки безубыточности основано на делении затрат:
 1. *на постоянные и переменные;*
 2. на прямые и косвенные
 3. на основные и накладные
14. Запас финансовой прочности определяется путем вычитания:
 1. из брутто - выручки от реализации продукции ее себестоимости;
 2. из выручки-нетто переменных затрат;
 3. *из выручки-нетто порога рентабельности*
15. В состав собственного капитала организации включаются:
 1. амортизационный фонд и резервы, уставный, резервный и добавочный капитал, нераспределенная прибыль;
 2. *уставный, резервный и добавочный капитал, нераспределенная прибыль;*
 3. уставный и добавочный капитал, нераспределенная прибыль.
16. Из нераспределенной прибыли организации могут формироваться следующие денежные фонды:
 1. фонд потребления, фонд накопления, фонд социальной сферы, амортизационный фонд;
 2. фонд накопления, фонд оборотных средств, фонд заработной платы, резервы;
 3. *фонд потребления, фонд накопления, фонд социальной сферы, фонд собственных оборотных средств*
17. Результатом перспективного финансового планирования на предприятиях являются следующие основные виды долгосрочных финансовых документов:
 1. прогнозы объемов продаж, затрат, финансовых результатов, дебиторско -кредиторской задолженности;
 2. прогнозы финансовых результатов, оборотного капитала, капитальных вложений, финансовых вложений;
 3. *прогнозы отчета о прибылях и убытках, бухгалтерского баланса, движения денежных средств, инвестиций и источников их финансирования.*
18. При составлении основных видов финансовых планов и вспомогательных расчетов к ним используются следующие методы финансового планирования:
 1. расчетно-конструктивный, индикативный, коэффициентный;
 2. *нормативный, аналитический, балансовый, денежных потоков, сметный, экономико-математическое моделирование;*
 3. операционное бюджетирование, метод процента от продаж, а также все традиционные методы финансового планирования.
19. Финансы предприятий выполняют функции:

- 1) накопления и средства обращения;
 - 2) платежную;
 - 3) средства обращения;
 - 4) *распределительную и контрольную*
20. Основными показателями финансовых результатов деятельности организации являются:
1. валовой и чистый доходы;
 2. *прибыль или убыток;*
 3. доходы от продаж
21. Планирование выручки от реализации расчетным методом осуществляется по формуле:
1. $V_p = O_n + Z_n - O_k$;
 2. $V_p = T_v + O_k$;
 3. $V_p = O_n + T_v - O_k$,
- где V_p – выручка от реализации,
 O_n, O_k – стоимость остатков готовой продукции на начало (O_n) и конец (O_k) года
 Z_n – затраты на производство товарного выпуска продукции, T_v – стоимость товарного выпуска продукции
22. Планирование прибыли методом прямого счета по видам продукции осуществляется:
1. *как разница между стоимостью товарного выпуска продукции по ценам продаж и полной себестоимостью товарной продукции;*
 2. как разница между стоимостью товарного выпуска продукции по ценам продаж (без НДС, акцизов, таможенных пошлин и торговых скидок) и полной себестоимостью товарной продукции;
 3. как разница между стоимостью произведенной продукции и себестоимостью без управленческих и коммерческих расходов
23. Пороговое количество товаров (точка безубыточности) планируется по формуле:
1. переменные затраты / (цена реализации 1 ед. минус переменн. издержки на 1 ед.)
 2. постоянные затраты / (цена реализации 1 ед. минус переменные издержки на 1 ед.)
 3. суммарные затраты (себестоимость продукции) / (цена реализации 1 ед. минус переменные издержки на 1 ед.)
24. Первоначальный размер уставного капитала создаваемого предприятия может определяться следующими методами:
1. *балансовым (с использованием прямого счета по всем элементам имущества или основанный на сочетании прямого счета по основным средствам и коэффициента маневренности – по оборотным), методами капиталоемкости и аналогий;*
 2. нормативным и экономико-математическим;
 3. методом прямого счета, расчетно-аналитический и графический.
25. Резервный капитал организации может быть использован:
1. покрытие убытков, выплату заработной платы, инвестиции;
 2. на выплату дивидендов, погашение долгов, развитие предприятия;
 3. *на покрытие убытков, пополнение уставного капитала (если чистые активы меньше его величины), погашение облигаций и выкуп акций (в случаях, предусмотренных действующим законодательством).*
26. В состав планируемых оборотных средств включаются:
1. производственные оборотные активы;
 2. все оборотные активы;
 3. *производственные оборотные активы и складские остатки готовой продукции.*
27. Основными принципами финансового прогнозирования и планирования на предприятиях являются:
1. *единство, непрерывность, гибкость, точность;*
 2. вариантность, целенаправленность, стратегическая ориентированность, тактическая определенность;
 3. эффективность, независимость, материальная заинтересованность и ответственность.
28. Результатом текущего финансового планирования на предприятиях являются следующие основные виды краткосрочных финансовых документов:
1. *планы прибылей и убытков, движения денежных средств, капитальных вложений и источников их финансирования, финансовых ресурсов и их использования и бухгалтерского баланса;*
 2. планового баланса оборотных средств, плана движения дебиторско-кредиторской задолженности и внутривидового титульного списка;
 3. планов получения и распределения прибыли, получения и погашения кредита, лизинговых платежей, нормативов оборотных средств и источников их покрытия.
29. Основными целями финансового планирования на предприятиях являются:
1. *обеспечение материально-финансовой сбалансированности процесса воспроизводства, эффективного использования собственного капитала, рациональных финансово-кредитных отношений, контроля за финансовым состоянием организаций, выявление резервов увеличения прибыли и капитала;*
 2. повышение эффективности использования производственного потенциала, рационализация денежных расчетов с контрагентами, выявление внутривидовых резервов производственного развития;
 3. обеспечение инвестиционной привлекательности предприятия, своевременных платежей в государственный бюджет, возврата долгов по оплате труда, кредитам и займам.

30. При составлении основных видов финансовых планов и вспомогательных расчетов к ним на предприятиях используются следующие традиционные методы финансового планирования:
1. расчетно-конструктивный, индикативный, коэффициентный;
 2. *нормативный, аналитический, балансовый, денежных потоков, сметный, экономико-математическое моделирование;*
 3. операционное бюджетирование, процент от продаж, планирование точки безубыточности и порога рентабельности.
31. Выручка от реализации в условиях самокупаемости должна обеспечивать:
- 1) покрытие затрат на производство и реализацию продукции (полная себестоимость);
 - 2) получение минимальной прибыли, необходимой для уплаты процентов по краткосрочным ссудам, пополнения собственных оборотных средств в пределах уровня инфляции, уплаты налогов в бюджет, образования финансовых резервов в соответствии с учредительными документами, выплаты дивидендов по привилегированным акциям и покрытия убытков прошлых лет.
 - 3) *все перечисленное*
32. Самофинансирование — это
- 1) финансовое обеспечение простого воспроизводства за счет собственных финансовых ресурсов
 - 2) финансовое обеспечение расширенного воспроизводства за счет собственных ресурсов
 - 3) нет правильного ответа
33. Что не является этапом финансового планирования
- 1) анализ финансовой ситуации;
 - 2) *определение миссии;*
 - 3) корректировка, увязка и конкретизация планов;
 - 4) анализ и контроль выполнения планов.
34. Какие виды планов не относятся к перспективному планированию
1. Плановый отчет о прибылях и убытках
 2. План движения денежных средств
 3. План бухгалтерского баланса
 4. *План поступления выручки*
35. А кассовом плане планируют
- 1) *поступление и расход наличных денег*
 - 2) движение платежей (денег) по всем направлениям деятельности
 - 3) сроки и суммы уплаты налогов
36. Валовой доход можно определить как
- 1) $ВД = ВП - МДЗ$ (без ОТ)
 - 2) $ВД = ВП - МДЗ$ (все)
 - 3) $ВД = ОТ с отч. + ЧД$
37. Валовая прибыль определяется как
- 1) *Выручка от продажи товаров, работ и услуг за вычетом косвенных налогов - Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг*
 - 2) Выручка от продажи товаров, работ и услуг - Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг
 - 3) Выручка от продажи товаров, работ и услуг за вычетом косвенных налогов - Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг - Коммерческие расходы
38. К переменным затратам относят
1. *оплату труда работников производства,*
 2. *стоимость материалов*
 3. управленческие расходы
39. В акционерных обществах законодательно установлено, что резервный капитал должен быть сформирован не менее
1. *5% от уставного капитала*
 2. 10% от уставного капитала
 3. 15% от уставного капитала
40. Резервный фонд в АО формируется за счет ежегодных обязательных отчислений
1. не более 5% чистой прибыли до тех пор, пока его величина не составит 5% уставного капитала
 2. *не более 5% чистой прибыли до тех пор, пока его величина не составит 5% уставного капитала или величины, предусмотренной в учредительных документах*
 3. не более 15% чистой прибыли до тех пор, пока его величина не составит 5% уставного капитала
41. В состав производственных оборотных активов входят
1. производственные запасы (сырье и материалы);
 2. незавершенное производство
 3. расходы будущих периодов

4. *все перечисленное*
42. В состав оборотных активов в сфере обращения включаются
1. *готовая продукция*
 2. *дебиторская задолженность*
 3. *незавершенное производство*
 4. *все перечисленное*
43. Абсолютно ликвидные оборотные активы
1. *денежные средства*
 2. *дебиторская задолженность*
 3. *готовая продукция*
 4. *все перечисленное*
44. В составе источников формирования оборотного капитала входят
1. *собственные, привлеченные и прочие ресурсы*
 2. *собственные, заемные и прочие ресурсы*
 3. *собственные, заемные, привлеченные и прочие ресурсы*
45. Норматив собственных оборотных средств рассчитывается как
1. *ожидаемый собственный капитал умножить на коэффициент маневренности*
 2. *ожидаемый собственный капитал умножить на коэффициент автономии*
 3. *нет правильного ответа*
46. Основные фонды имеют следующие виды денежной оценки
1. *первоначальную стоимость*
 2. *остаточную стоимость*
 3. *текущую стоимость*
47. К собственным источникам финансирования реальных инвестиций относят:
1. *амортизационные отчисления*
 2. *прибыль до налогообложения*
 3. *нераспределенную прибыль*
 4. *все перечисленное*
48. В производственном кооперативе для привлечения дополнительных источников финансирования инвестиций может увеличиваться размер паевого фонда путем
1. *внесения дополнительных паев*
 2. *за счет кооперативных выплат*
 3. *внесения дополнительных паев либо путем их увеличения за счет кооперативных выплат*
49. Решение о распределении прибыли между участниками ООО не может быть принято:
1. *до полной оплаты всего уставного капитала*
 2. *до выплаты действительной стоимости доли участника в случаях, предусмотренных законом*
 3. *если ООО отвечает признакам несостоятельности (банкротства)*
 4. *все перечисленное*
50. К моменту регистрации полного товарищества его участники должны внести не менее
1. *25% вклада в складочный капитал*
 2. *50% вклада в складочный капитал*
 3. *75% вклада в складочный капитал*

3.3 Реферат

№ п/п	Тема реферата, расчётно-графических работ
1.	Система внутрифирменного планирования.
2.	Стратегическое планирование в аграрной сфере.
3.	Планирование продаж.
4.	Планирование ресурсного обеспечения.
5.	Планирование прибыли и рентабельности.
6.	Бизнес-планирование.
7.	Структура и порядок разработки бизнес-плана.
8.	Цель и задачи бизнес-планирования.
9.	Бюджетирование на предприятиях АПК
10.	Понятие бюджета и его виды.
11.	Финансовое планирование на предприятии.
12.	Основные показатели финансового плана и порядок их расчета
13.	Краткосрочное финансовое планирование.
14.	Долгосрочное финансовое планирование.
15.	Индикативное финансовое планирование
16.	Понятие, основные элементы, функции и принципы финансового планирования.
17.	Инструменты и методы финансового планирования.
18.	Цели и задачи финансового планирования.
19.	Виды финансовых планов.
20.	Классификация финансовых планов

3.4 Практические задания для текущего контроля

Раздел 1. Планирование доходов, расходов и финансовых результатов деятельности предприятий

Задание 1. Определите финансовые результаты от реализации продукции, работ, услуг сельскохозяйственного предприятия. Составьте прогноз реализации сельскохозяйственной продукции по кварталам.

Исходные данные

На основе фактических данных производственно – финансовой деятельности сельскохозяйственного предприятия в отчетном году, в таблице 1 приведены показатели объемов реализованной продукции, себестоимости и средних ценах реализации.

Планируемые объемы реализации сельскохозяйственной продукции и продукции переработки в разрезе различных каналов реализации представлены в таблице 2.

Рыночная цена реализации за единицу продукции на плановый период по различным видам продукции определяется студентом самостоятельно, на основе фактических цен в регионе. Для планирования цен по другим каналам реализации предполагается, что:

1. Государство будет закупать сельскохозяйственную продукцию по цене на 15% выше рыночной;
2. Работникам предприятия продукция будет реализовываться по себестоимости;
3. Цены реализации по прочим каналам планируются студентом самостоятельно.

Методические указания

Для нахождения финансового результата отчетного года необходимо:

1. определить полную себестоимость реализуемой продукции (работ, услуг), которая рассчитывается как произведение объема реализованной продукции и полной себестоимости единицы продукции;
2. определить выручку от реализации продукции (работ, услуг) путем умножения цены реализации единицы продукции на объем реализованной продукции;
3. рассчитать прибыль или убыток предприятия, сравнив общую сумму выручки от реализации и полной себестоимости (по каждому виду продукции и по предприятию в целом);
4. сделать выводы о прибыльности или убыточности того или иного вида продукции и предприятия в целом.

Сроки и объемы реализации продукции Планируются в соответствии со следующими условиями:

- реализация пшеницы и ячменя для государственных нужд осуществляется в октябре, по договорам – в сентябре, октябре и ноябре равными долями, своим работникам – в ноябре;
- рожь реализуется в соответствие с заключенными договорами равномерно с сентября по март, овес и горох – в сентябре;
- продажа молока и мяса по всем каналам производится равномерно в течение года;
- реализация продукции переработки (кроме масла растительного и сахара) – равными долями ежемесячно;
- предприятие реализует своим работникам сено в июле, солому – в августе;
- масло растительное реализуется в ноябре – 30%, декабре – 30%, январе – 20%, феврале 20%;
- сахар в соответствие с планом реализуется в декабре – 70%, в январе – 30%;
- предприятие осуществляет работы и услуги на сторону (вспашка огородов населению) в апреле на сумму 68 тыс. руб., в августе и сентябре – на 35 тыс. руб. и 48 тыс. руб. соответственно.
- реализация промышленной продукции осуществляется ежемесячно в размере 100 тыс. руб;

Расчет плановых поступлений денежных средств проводится в таблице 4 путем умножения объемов продаж продукции в разрезе каналов реализации на цену 1 единицы продукции.

Поскольку производственно – коммерческая деятельность предприятия носит ярко выраженный сезонный характер, то поступление денежной выручки будет неравномерно в течение года. Поэтому необходимо составлять прогноз выручки от реализации продукции, работ, услуг по кварталам (таблица 5). Поквартальная выручка от реализации продукции (работ, услуг) рассчитывается на основе исходных данных с учетом цены реализации 1 центнера и плановых объемов реализации продукции.

Заключительным этапом планирования результатов от реализации является заполнение формы № 29 Плана производственно – финансовой деятельности предприятия (таблица 6). Данные о плановых объемах реализованной продукции необходимо взять из таблицы 2, о стоимости реализованной продукции по видам из таблицы 4. Данные о производственной себестоимости из таблицы 1 следует увеличить на 7-10%, а затраты на реализацию на 5-7%.

На основании результатов таблицы 6 необходимо сравнить плановые показатели прибыльности отдельных видов продукции и предприятия в целом, с фактическими данными отчетного года, проанализировать причины различий в величине финансового результата.

Таблица 1. Финансовые результаты от реализации продукции, работ, услуг в отчетном году

Вид продукции	Объем реализованной продукции, ц	Себестоимость продукции			Всей реализованной продукции, тыс. руб.	Цена реализации 1ц, руб. ¹	Выручка от реализации, всего, тыс. руб.	Результат от реализации, тыс. руб. (прибыль/убыток)
		1 ц, руб.		Всего				
		производственная	расходы по реализации					
А	1	2	3	4	5	6	7	8
1.Сельскохозяйственная продукция:								
1.1. Пшеница	13230					568		
1.2. Рожь	1849					307		
1.3. Ячмень	6174					380		
1.4. Овес	467					397		
1.5. Горох	145					558		
1.6. Просо	231					395		
1.7. Гречиха	536					665		
1.8. Сахарная свекла	12160					166		
1.9. Подсолнечник	509					984		
1.10. Молоко	11631					1229		
1.11. Мясо КРС	1322					8420		
1.12. Мясо свиней	1150					8598		
2. Реализация продукции переработки								
2.1. Мука	1656	538	45,7			1023		
2.2. Пшено	442	702	59,6			1050		
2.3. Гречка	607	1312	111,5			1606		
2.4. Масло растительное	2053	3169	269,3			3070		
2.5. Сахар	10868	1221	103,8			2571		
2.6.Творог	270	9223	783,9			11510		
3. Продажа работникам								
3.1. Пшеница	1632							
3.2. Ячмень	1632							
3.3. Сено	1043							
3.4. Солома	1339							
3.5. Молоко	233							
3.6. Мясо свиней	23							
3.7. Мясо КРС	26							
4. Всего от реализации сельскохозяйственной продукции								

Таблица 2. Плановые объемы реализации продукции, ц.

Вид продукции	Объем реализованной продукции всего	В том числе			
		Для государственных нужд	По договорам	Работникам	Прочая реализация
1	2	3	4	5	6
1.Сельскохозяйственная продукция:					
1.1. Пшеница	14862	3969	9261	1632	
1.2. Рожь	1849		1849		
1.3. Ячмень	7806	3704	2470	1632	
1.4. Овес	467		467		
1.5. Горох	329		329		
1.6. Просо	231		231		
1.7. Гречиха	536		536		

¹ По данным <http://www.mcx.ru/navigation/docfeeder/show/169.htm>

1.8. Сахарная свекла	12160		12160		
1.9. Подсолнечник	509		509		
1.10. Молоко	11864	2326	9305	233	
1.11. Мясо КРС	1348		1322	26	
1.12. Мясо свиней	1173		1150	23	
2. Реализация продукции переработки					
2.1. Мука	1656				1656
2.2. Пшено	442				442
2.3. Гречка	607		607		
2.4. Масло растительное	2053		2053		
2.5. Сахар	10868		10868		
2.6. Творог	270		270		
3. Прочая реализация					
3.1. Сено	1043			1043	
3.2. Солома	1339			1043	

Таблица 3. Плановые цены реализации продукции, руб/ц.

Вид продукции	В том числе			
	Для государственных нужд	По договорам	Работникам	Прочая реализация
1	3	4	5	6
1. Сельскохозяйственная продукция:				
1.1. Пшеница				
1.2. Рожь				
1.3. Ячмень				
1.4. Овес				
1.5. Горох				
1.6. Просо				
1.7. Гречиха				
1.8. Сахарная свекла				
1.9. Подсолнечник				
1.10. Молоко				
1.11. Мясо КРС				
1.12. Мясо свиней				
2. Реализация продукции переработки				
2.1. Мука				
2.2. Пшено				
2.3. Гречка				
2.4. Масло растительное				
2.5. Сахар				
2.6. Творог				
3. Прочая реализация				
3.1. Сено				
3.2. Солома				

Таблица 4. Прогноз выручки от реализации продукции, работ, услуг в разрезе каналов реализации.

Вид продукции	Для государственных нужд		По договорам		Работникам		Прочая реализация		Итого выручки, т. руб.
	Количество, ц	Выручка, т. руб.	Количество, ц	Выручка, т. руб.	Количество, ц	Выручка, т. руб.	Количество, ц	Выручка, т. руб.	
1	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1.Сельскохозяйственная продукция:									
1.1. Пшеница									
1.2. Рожь									
1.3. Ячмень									
1.4. Овес									
1.5. Горох									
1.6. Пшено									
1.7. Гречиха									
1.8. Сахарная свекла									
1.9. Подсолнечник									
1.10. Молоко									
1.11. Мясо КРС									
1.12. Мясо свиней									
2. Реализация продукции переработки									
2.1. Мука									
2.2. Пшено									
2.3. Гречка									
2.4. Масло растительное									
2.5. Сахар									
2.6.Творог									
3. Прочая реализация									
3.1. Сено									
3.2. Солома									
Итого, тыс. руб.	-		-		-		-		

Таблица 6. Прогноз финансовых результатов от реализации продукции, работ, услуг

Показатели	Реализация, всего		Себестоимость реализованной продукции				Результат, тыс. руб (прибыль/убыток)
	количество, ц	всего, тыс. руб	производственная		расходы на реализацию, тыс. руб.	всего, тыс. руб	
			за единицу, руб	всего, тыс. руб			
А	1	2	3	4	5	6	7
1. Сельскохозяйственная продукция:							
1.1. Пшеница							
1.2. Рожь							
1.3. Ячмень							
1.4. Овес							
1.5. Горох							
1.6. Просо							
1.7. Гречиха							
1.8. Сахарная свекла							
1.9. Подсолнечник							
1.10. Молоко							
1.11. Мясо КРС							
1.12. Мясо свиней							
2. Продукция переработки							
2.1. Мука							
2.2. Пшено							
2.3. Гречка							
2.4. Масло растительное							
2.5. Сахар							
2.6. Творог							
3. Промышленная продукция							
4. Работы, услуги на сторону							
5. Прочая реализация							
6. Всего.							

Выводы:

Задание 2. Составьте прогноз прочих доходов и расходов предприятия на планируемый год.

Исходные данные

1. В соответствии с планом движения основных средств предприятие намеряет продать в феврале два колесных трактора: Т – 150К балансовой стоимостью 1400 тыс. руб. (износ 50%) по цене 950 тыс. руб. и МТЗ – 80 балансовой стоимостью 650 тыс. руб. (износ 75%) по цене 380 тыс. руб.

2. Предприятие сдает фермеру в аренду пустующие помещения для содержания КРС. Арендная плата установлена в договоре в размере 15 тыс. руб. в месяц и уплачивается ежеквартально в последнем месяце каждого квартала.

3. Хозяйство планирует получить в марте 130 тыс. руб. в качестве штрафных санкций от покупателей за неисполнение договорных обязательств.

4. Предприятие имеет 10000 акций Сбербанка, приобретенных по цене размещения – 89 руб. и 1500 акций ГМК НорНикель, купленных на ФБ ММВБ по цене 5800 руб., которые намеряет продать в сентябре: Сбербанк – по цене 112 руб., ГМК НорНикель – 7500 руб. за акцию.

5. Почтово – телеграфные расходы составляют 700 руб. в год (равными долями в октябре и ноябре).

6. За невыполнение договорных обязательств хозяйство должно уплатить поставщику 75 тыс. руб. пени в январе планируемого года.

7. Расходы на приобретение и эксплуатацию программного обеспечения и вычислительной техники составляют 120 тыс. руб. в год, которые уплачиваются ежемесячно равными долями.

Методические указания

Прочие доходы и расходы предприятия представляют собой денежные поступления и платежи, получаемые хозяйством помимо реализации продукции основного производства.

В состав прочих доходов входят: арендная плата, прибыль от совместной деятельности, дивиденды, процентные доходы, выручка от продажи основных средств и прочего имущества, полученные от других лиц штрафы, пени, дотации, безвозмездно полученное имущество, суммы списанной кредиторской задолженности по которой истек срок исковой давности и др

К прочим расходам следует относить: расходы по реализации основных средств (остаточная стоимость), расходы по реализации прочих активов, проценты по кредитам и займам, штрафы, пени, отрицательные курсовые разницы по валюте, убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году и др.

Для заполнения таблицы 7 необходимо рассчитать финансовый результат как по каждому виду доходов и расходов, так и по предприятию в целом.

Таблица 7. Прогноз прочих доходов и расходов.

Месяцы	Наименование	Выручка, тыс. руб.	Себестоимость, тыс.руб.	Финансовый результат (Прибыль/Убыток)
1	2	3	4	5
Итого				

Задание 3. Спрогнозируйте общую прибыль предприятия.

Исходные данные

Исходными данными для задания 3 являются таблиц 1-7 из заданий 1,2.

Методические указания

Информация о выручке от реализации продукции, работ, услуг (табл. 8 стр. 1) берется из таблицы 1 гр. 7 стр. 7. Данные по стр. 2 табл. 8 переносятся из табл. 1 гр. 7 стр. 4.

Строки 3 и 4 таблицы 8 заполняются на основе данных табл. 1 гр. 4 стр. 7 и 4 соответственно.

Валовая прибыль рассчитывается как разница между выручкой и полной себестоимостью (табл. 8 стр.5 = стр. 1 – стр. 2).

Прибыль (убыток) от продаж (стр.8) определяется путем уменьшения валовой прибыли на величину коммерческих и управленческих расходов.

Прочие доходы и расходы были спрогнозированы ранее в таблице 7.

Прибыль (убыток) до налогообложения рассчитывается по формуле:

$P_n = Пп + \text{прочие доходы} - \text{прочие расходы}$, где

Пн - Прибыль до налогообложения;

Пп – Прибыль от продаж;

Коммерческие расходы прогнозируются в размере 5-7% от общей суммы выручки, управленческие расходы 10-15% от себестоимости.

Таблица 8. Финансовые результаты от деятельности предприятия, валовой доход

Наименование показателя	Код	Сумма, тыс. руб.
1	2	3
Доходы и расходы по обычным видам деятельности		
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ и услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей) .	1	
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ и услуг	2	
Валовая прибыль	3	
Коммерческие расходы	4	
Управленческие расходы	5	
Прибыль (убыток) от продаж	6	
Проценты к получению	7	
Проценты к уплате	8	
Доходы от участия в других организациях	9	
Прочие доходы	10	
Прочие расходы	11	
Прибыль (убыток) до налогообложения	12	

Задание 4. Составьте прогноз распределения прибыли предприятия. Сделайте выводы о том, что влияет на распределение прибыли.

Исходные данные

Для задания 4 используйте данные таблиц 1-8 из заданий 1,2,3.

Ставка единого сельскохозяйственного налога составляет 6% от налоговой базы.

Методические указания

В ст. 346.4 НК РФ установлено, что объектом обложения единым сельскохозяйственным налогом признаются доходы, уменьшенные на величину расходов. Согласно ст. 346.5 НК РФ налогоплательщики-организации при определении объекта налогообложения учитывают все поступления, как в денежной, так и в натуральной форме от реализации товаров (работ, услуг) и имущественных прав, а также прочие доходы. Доходы от реализации и прочие доходы определяются налогоплательщиками-организациями в соответствии с положениями ст. 249 и 250 НК РФ. При этом налогоплательщики-организации не учитывают доходы, предусмотренные ст. 251 НК РФ. Для определения налоговой базы по ЕСХН не учитываются доходы, полученные предприятием от дивидендов, а так же имущество, полученное от других лиц в порядке предоплаты.

На выплату дивидендов намечено направить по усмотрению собственников 10% посленалоговой прибыли.

На погашение долгосрочных кредитов планируется направить 950 тыс. руб. Оставшаяся часть нераспределенной прибыли будет обеспечивать финансирование производственных инвестиций в основные активы – 70% и увеличение собственных оборотных средств (в оставшейся величине).

Прибыль до налогообложения переносится из таблицы 8 стр. 14.

Отчисления в резервный капитал определяются с учетом потребности (нормативный резервный капитал данной организации минус фактически имеющийся к началу планируемого года) и возможностей (сумма посленалоговой прибыли). Нормативная величина прибыли, зачисляемой в резервный капитал, у данной организации – 10% от уставного капитала. Уставный капитал сформирован в размере 830 тыс. руб. Фактическая сумма резервного капитала, имеющегося к началу планируемого периода, отражена в 3 разделе бухгалтерского баланса за отчетный год и составляет 27 тыс. руб.

Таблица 9. Прогноз распределения прибыли на 20__ г., тыс.руб.

Показатели	Сумма
1. Прибыль до налогообложения	
2. Налог на прибыль	
3. Посленалоговая прибыль (п.1 – п.2)	
4. Прибыль, зачисляемая в резервный капитал	
5. Выплаты дивидендов	
6. Нераспределенная прибыль (п.3 - п.4 – п.5)	
в т.ч.	
- на погашение долгосрочных ссуд	
- на финансирование инвестиций в основные активы	
- на увеличение собственных оборотных средств	
- финансовые инвестиции	
- прочие	

Раздел 2. Планирование собственного капитала

Задание 5. Определите состав и структуру собственного капитала организации на начало и конец отчетного и планового периода. Сделайте выводы.

Исходные данные

Информация из раздела 3 «Капитал и резервы» бухгалтерского баланса.

Данные заданий 2,3,4.

Таблица 10. Бухгалтерский баланс, тыс.руб.

Форма №1 по ОКУД

Актив	Код стр.	На начало отчет. года	На кон отчет. Года	Пассив	Код стр.	На начало отчет. Года	На конец отчет. года
А	1	3	2	4	5	7	6
I. Внеоборотные активы				III. Капитал и резервы			
Основные средства	120	12557	16769	Уставный капитал	410	830	830
Незавершенное строительство	130	8	11	Добавочный капитал	420	1126	1126
Долгосрочные финансовые вложения	140	58	76	Резервный капитал	430	24	27
Итого по I разделу	190	12623	16856	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	26957	29137
II. Оборотные активы				Итого по III разделу	490	28937	31120
Запасы в том числе	210	14485	34256	IV. Долгосрочные обязательства			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	5114	17369	Займы и кредиты	510		2924
животные на выращивании и откорме	212	3019	6854	Итого по IV разделу	590		2924
затраты в незавершенном производстве	213	627	1432	V. Краткосрочные обязательства			
готовая продукция и товары для перепродажи	214	5725	8601	Займы и кредиты	610	3448	26901
товары отгруженные	215			Кредиторская задолженность в том числе поставщики и подрядчики	620	379	1647
расходы будущих периодов	216			задолженность перед персоналом организации	662 1	244	1045
НДС по приобретенным ценностям	220	788	114	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	662 2	76	359
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	4514	10932	задолженность по налогам и сборам	662 3	22	71
в том числе: покупатели и заказчики	241	4466	10456	Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	662 4	26	76
Краткосрочные финансовые вложения	250	120	128	Доходы будущих периодов	662 5	11	96
Денежные средства	260	180	230	Резервы предстоящих расходов	664 0		
Прочие оборотные активы	270	54	76	Итого по разделу V	665 0		
Итого по разделу II	290	20141	45736	Баланс	700	32764	62592
Баланс	300	32764	62592				

Таблица 11. Отчет о прибылях и убытках

Форма №2 по ОКУД

Показатели	Код	За отчетный период	За прошлый период
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ и услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	10	46806	46849
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ и услуг	20	23572	-25478
Валовая прибыль	29	23234	21371
Коммерческие расходы	30	2340	-95
Управленческие расходы	40	3536	-71
Прибыль (убыток) от продаж	50	17358	21205
Прочие доходы	90	1611	1230
Прочие расходы	100	410	1088
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	18559	20507
Отложенные налоговые активы	141	-	-
Отложенные налоговые обязательства	142	-	-
Текущий налог на прибыль	150	1114	-21
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	17445	20486

Методические указания

Для заполнения таблицы 12 (гр. 1,3) данные берутся из раздела 3 бухгалтерского баланса. При планировании величины собственного капитала на конец планируемого года необходимо учитывать следующее:

- учредительные документы и устав предприятия не изменялись, поэтому размер уставного капитала остался на том же уровне;
- планируемый размер нераспределенной прибыли рассчитан в таблице 9 (стр. 7).

Таблица 12. Состав и структура собственного капитала организации

Показатели	На начало отчетного года		На конец отчетного года (начало планируемого года)		На конец планируемого года	
	Сумма, тыс.руб.	% к итогу	Сумма, тыс.руб.	% к итогу	Сумма, тыс.руб.	% к итогу
1. Уставный капитал						
2. Добавочный капитал						
3. Резервный капитал						
4. Нераспределенная прибыль						
5. Итого						

Раздел 3. Планирование оборотного капитала и источников его финансирования

Задание 6. Определите оптимальный размер оборотного капитала предприятия и источники его покрытия.

Исходные данные

Данные бухгалтерского баланса из задания 5.

Методические указания

С финансовых позиций оборотный капитал – финансово-кредитные ресурсы, материализованные в оборотных активах организации. Таким образом, при расчете оптимального размера оборотного капитала необходимо определить величину оборотных активов и источников их покрытия. Источниками финансирования текущей деятельности выступают:

1. Собственный оборотный капитал, который рассчитывается как разница между итогом раздела II и итогом раздела V.
2. Краткосрочный кредит.
3. Устойчивые пассивы.
4. Кредиторская задолженность.
5. Прочие источники.

Для определения величины размера оборотного капитала и источников его покрытия используйте коэффициентный метод. Он основан на применении двух коэффициентов коэффициента маневренности, который рассчитывается как отношение собственного оборотного капитала к сумме его собственного капитала и коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, который рассчитывается как отношение собственных

оборотных средств и суммы оборотных активов, а также нормативных значений этих показателей. Показатели отчетного года переносятся из задания 5.

Предположим что величина кредиторской задолженности в плановом году не изменилась по сравнению с отчетным годом. Потребность в краткосрочном кредите рассчитывается как разница между суммой оборотных активов и сумы собственного оборотного капитала и кредиторской задолженности.

После проведения расчетов необходимо сделать вывод о достаточности отчислений от прибыли для формирования собственного оборотного капитала, а также о необходимости привлечения краткосрочного кредита для финансового обеспечения текущей деятельности.

Таблица 13. Расчет потребности в оборотных активах и источников их финансового обеспечения.

Показатели	На начало планируемого года	На конец планируемого года
1	2	3
Собственный капитал, тыс. руб.		
Нормативное значение коэффициента маневренности	0,4	
Собственный оборотный капитал, тыс. руб.		
Излишек/недостаток в собственном оборотном капитале		
Нормативное значение коэффициента собственных оборотных средств	0,6	
Оборотный капитал, тыс. руб.		
Кредиторская задолженность, тыс. руб.		
Потребность в краткосрочном кредите, тыс. руб.	-	

Раздел 4. Финансовое планирование движения денежных средств по основной деятельности

Задание 7. Определите план денежных поступлений и расходов по основной деятельности на каждый квартал и в целом за год, сделайте выводы о потребности в краткосрочном кредите под разрыв платежного оборота.

Исходные данные

- Сумма денежных поступлений берется из задания 1.
- Потребность в ГСМ согласно технологическим картам производства различных видов продукции составляет 45 млн. руб. В первом и четвертом квартале потребность в ГСМ 20% от годовой, во втором и третьем – 30%.
- Потребность в семенах 1,5 млн. руб., распределяется равномерно в марте, апреле и сентябре.
- Средства на СЗР планируются в размере 500 тыс. руб. Затраты распределяются равномерно с мая по август.
- На покупку удобрений планируются потратить в марте 3 млн. руб.
- Управленческие расходы берется из задания 3.
- Фонд оплаты труда составляет 8500 тыс. руб. и распределяется следующим образом – 15% в первом квартале, 30% во втором, 35 в третьем – 20% в четвертом.
- Затраты на ремонт основных средств планируются в размере 100 тыс. руб. Они распределяются равномерно в течении года.

Методические указания

Для определения потребности в кредите под разрыв в платежном обороте необходимо сравнить поступления выручки по кварталам с расходами, понесенными в этих кварталами. По итогам каждого квартала рассчитывается или излишек или недостаток денежных средств, как разница между поступлениями и выплатами денежных средств. Расчет производится в таблице 14.

Таблица 14. План движения денежных средств по основной деятельности, тыс.руб.

Статьи затрат	Всего, за год	В том числе по кварталам			
		I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал
1. Поступления денежных средств					
2. Всего выплат					
ГСМ					
СЗР					

Семена					
Удобрения					
Управленческие расходы					
Фонд оплаты труда производственного персонала					
Затраты на ремонт ОС					
3. Излишек «+» недостаток«-» денежных средств в периоде.					

Задание 8. Определите, существует ли возможность получения краткосрочного кредита, оцените кредитоспособность и определите класс заемщика, сделайте выводы.

Исходные данные

1. Сумму прибыли, направляемую на инвестиции необходимо взять из задания 4.
2. Для расчета показателей кредитоспособности используется бухгалтерский баланс предприятия.
3. Для определения класса кредитоспособности используются методики оценки кредитоспособности, применяемые в банке (таблица 15, 16).

Таблица 15. Значения и рейтинг показателей, используемых для оценки кредитоспособности заемщика

Показатели	Порядок расчета	Категория			Рейтинг (вес) показателей
		1	2	3	
Коэффициент абсолютной ликвидности (К1)	Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения: Срочные обязательства	>0,25	0,2-0,25	<0,2	0,11
Коэффициент промежуточной ликвидности (К2)	Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения + Дебиторская задол- женность: Срочные обязательства	>1	0,7-1	<0,7	0,05
Коэффициент текущей ликвидности (К3)	Оборотные активы : Срочные обязательства	>2,0	1-2	< 1	0,42
Коэффициент автономии (К4)	Собственный капитал: Итог баланса	>0,5	0,4-0,5	<0,4	0,21
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными активами (К5)	Собственные оборотные активы : Оборотные активы	>0,5	0,1-0,5	<0,1	0,21

Таблица 16. Классификация заемщиков по рейтинговой методике оценки кредитоспособности

Сумма баллов	Класс кредитоспособности	Комментарии
1-1.05	1	Наивысший показатель рейтинговой оценки. Говорит о финансовой устойчивости предприятия и его высокой Кредитоспособности
1.05-2.42	2	Кредитование таких заемщиков возможно с незначительной степенью разумного риска
>2.42	3	Данный показатель не должен рассматриваться как отказ в предоставлении кредита, если есть другие, более высокие и обоснованные причины (например, покрытие кредита залогом, относящимся к 1-й категории ликвидности, получение банком значительной прибыли от других услуг, оказываемых заемщику, и т.п.). возможно кредитование заемщика с минимальным риском для банка

Методические указания

Для оценки класса заемщика необходимо рассчитать показатели, представленные в таблице 15 и, перемножив категорию каждого показателя на его рейтинг, определить величину баллов. Затем сложить полученные баллы и отнести предприятие к какому-либо классу. Решение следует производить в таблице 17.

Таблица 17. Оценка класса кредитоспособности.

Показатели	Значение показателей на конец периода	Категория	Рейтинг показателя	Баллы
------------	---------------------------------------	-----------	-----------------------	-------

1.К1				
2.К2				
3.К3				
4.К4				
5.К5				
Итого	X	X		

Раздел 5. Финансовое планирование инвестиционной деятельности на предприятии

Задание 9. Составьте капитальный бюджет инвестиционного проекта. Рассчитайте чистый денежный поток, срок окупаемости, учётную норму рентабельности, чистую текущую стоимость проекта.

Исходные данные

1. Предприятие рассматривает проект приобретения зернохранилища. Стоимость зернохранилища 7658 тыс.руб. Стоимость доставки и установки – 20% от суммарной стоимости. Срок службы – 30 лет. Срок реализации проекта 5 лет. Для обслуживания оборудования необходимо 3 работника.
2. По имеющимся данным амортизация в отчетном году составила 4753 тыс. руб. Выбытия основных средств в период реализации проекта не планируется. Амортизация начисляется линейным способом.
3. Данные о выручке в отчетном году в бухгалтерской отчетности предприятия (задание 5). В случае приобретения зернохранилища выручка во втором плановом году увеличится на 10, в каждом последующем на 6% ежегодно.

Методические указания

1. Эксплуатационные расходы в отчетном году рассчитываются как разница между себестоимостью и годовой амортизацией, затраты во второй год отражены в таблице 13 строка 2, в последующих годах возрастают на темп инфляции.
2. Прогнозируемый темп инфляции 7,5% - 1 плановый год, 7,0% - второй плановый год, 6,8% - третий плановый год, 6,4% - четвертый плановый год, 6,0% - пятый плановый год.
3. Исходя из средней ставки по депозитным вкладам коэффициент дисконтирования 6,5.
4. Ставка ЕСХН – 6%.
5. При оценке эффективности инвестиционного проекта необходимо учитывать фактор инфляции. Для этого воспользуемся формулой дисконтного множителя, которая учитывает влияние инфляционных процессов в экономике:

$$DM = 1 / [(1 + d) \times (1 + i)]^n, \text{ где}$$

DM – дисконтный множитель;

d – ставка дисконтирования;

i – ставка инфляции,

n – число лет, в течение которых прогнозируются денежные поступления.

6. Чистый эксплуатационный денежный поток (приведённый) рассчитывается как произведение чистого эксплуатационного денежного потока на дисконтный множитель.
7. Чистый денежный поток (приведённый) рассчитывается как разность чистого эксплуатационного денежного потока (приведённый) и стоимости оборудования.

Расчет следует производить в таблицах 17 – 18.

Таблица 18. Прогноз эксплуатационных денежных потоков по инвестиционному проекту, тыс.руб.

Показатели	Годы					Итого
	20.. г.	20.. г.	20.. г.	20.. г.	20.. г.	
1. Выручка от реализации						
2. Эксплуатационные денежные расходы, всего в том числе						
3. Прибыль						
4. ЕСХН						
5. Чистая прибыль						
6. Амортизация (восстановленная)						
7. Чистый эксплуатационный денежный поток						

Срок окупаемости = Сумма капитальных затрат / Среднегодовой денежный поток от проекта =

Учетная норма рентабельности = (Среднегодовой денежный поток от проекта / Сумма капитальных

затрат) x 100 % =

Чистая текущая стоимость = Текущая стоимость – Сумма капитальных затрат =

Таблица 19. Прогноз чистого денежного потока по инвестиционному проекту

Показатели	20.. г.	20.. г.	20.. г.	20.. г.	20.. г.	Итого
1	2	3	4	5	6	7
1. Стоимость оборудования, тыс.руб.		-	-	-	-	
2. Чистый эксплуатационный денежный поток, тыс.руб.						
3. Дисконтный множитель						*
4. Чистый эксплуатационный денежный поток (приведенный), тыс.руб.						
5. Чистый денежный поток (приведенный), тыс.руб.						

4. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

4.1 Положение о формах, периодичности и порядке проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся П ВГАУ 1.1.01 – 2017, Положение о фонде оценочных средств П ВГАУ 1.1.13 – 2016

1.	Сроки проведения текущего контроля	На лабораторных занятиях
2.	Место и время проведения текущего контроля	В учебной аудитории в течение лабораторного занятия
3.	Требования к техническому оснащению аудитории	в соответствии с ОП и рабочей программой
4.	Ф.И.О. преподавателя (ей), проводящих процедуру контроля	Агибалов А.В.
5.	Вид и форма заданий	Собеседование
6.	Время для выполнения заданий	в течение занятия
7.	Возможность использования дополнительных материалов.	Обучающийся может пользоваться дополнительными материалами
8.	Ф.И.О. преподавателя (ей), обрабатывающих результаты	Агибалов А.В.
9.	Методы оценки результатов	Экспертный
10.	Предъявление результатов	Оценка выставляется в журнал/доводится до сведения обучающихся в течение занятия
11.	Апелляция результатов	В порядке, установленном нормативными документами, регулирующими образовательный процесс в Воронежском ГАУ

Рецензент: генеральный директор ООО «БухСервис-Агро»

Федорик Н.В.