**1. Практико-ориентированное задание. (30б.)**

Планирование квартального бюджета

По состоянию на 31 декабря баланс компании был следующим (тыс. руб.)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Денежные средства | 50 | Кредиторская задолженность | 360 |
| Дебиторская задолженность | 530 | Начисления по платежам | 212 |
| Товарно-материальные запасы | 545 | Банковские кредиты | 400 |
| Текущие активы | 1125 | Краткосрочные обязательства | 972 |
| Основные средства(остаточная стоимость | 1836 | Долгосрочные кредиты | 450 |
|  |  | Обыкновенные акции | 100 |
|  |  | Нераспределенная прибыль | 1439 |
| Итого активов | 2961 | Итого обязательств и собственного капитала | 2961 |

Компания получила большой заказ и собирается взять кредит в банке. Для этого ей необходимо спрогнозировать потребность в денежных ресурсах на январь, февраль, и март месяцы. Как правило, компания инкассирует 20% денег от суммы реализации в текущем месяце, 70% в следующем месяце, и 10% спустя два месяца после реализации. Все продажи осуществляются в кредит. Между приобретением сырья для производства пива и реализацией готовой продукции проходит месяц, при этом закупаемая партия составляет 60% от продаж в следующем месяце. Оплата этих закупок осуществляется через месяц после получения сырья. Ожидаемые затраты на оплату труда, включая сверхурочные в январе составят 150 000 туб. В феврале – 200 000 руб., в марте 160 000 руб. Сбытовые, административные, налоговые и другие денежные затраты по прогнозам составят 100 000 руб. в месяц в течение января-марта. Фактический уровень продаж в ноябре-январе и прогнозируемый в феврале –апреле составляют (тыс.руб.)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Ноябрь | 500 | Февраль | 1000 |
| Декабрь | 600 | Март | 650 |
| Январь | 600 | Апрель | 750 |

На основании этой информации:

Подготовьте кассовый план на январь, февраль, март;

**2. Практико-ориентированное задание. (30б.)**

Отдел маркетинга компании планирует на следующий год получить объем реализации продукции (REV) в размере 2808 тыс. руб., предполагается, что доля себестоимости (CGS) в реализации продукции (a1) составит – 0,9, величина долга (D) равна 400 тыс.руб., ставка процента

(a2) -10% годовых, ставка налога на прибыль (a3) – 20%, норма дивидендных выплат (a4) – 0,4%,

Составьте числовую агрегированную модель плана о финансовых результатах;

при условиях, что объем реализации будет выполнен на 95% от базового, а доля себестоимости составит О,93%.

(REV) - объем реализации продукции

(CGS) - себестоимость

(D) -величина долга

(a1) – реализация продукции )

(a2) - ставка процента годовых

(a3) - ставка налога на прибыль – 20%,

(a4) - норма дивидендных выплат ,

(ЕBIT) - операционную прибыль

(INT) - величину процентов по прибыли

TAX - налог на прибыль

**3. Практико-ориентированное задание. (30б.)**

Банк предлагает клиенту два варианта получения годовой ссуды.

Вариант 1: ссуда с одноразовым погашением в конце года на сумму 500 тыс. руб. Под 12% годовых.

Платежи осуществляются ежемесячно равными суммами в течение четырех лет.

Вариант 2: овердрафт по ставке 14% годовых; проценты начисляются ежеквартально на среднюю сумму задолженности на среднюю сумму задолженности.

Фирма ожидает, что ее потребности в финансировании составят:

400 тыс. руб. в первом квартале, 500 тыс. руб. – во втором, 500 тыс. руб. – в третьем и только 200 тыс. руб. – в четвертом по причине сезонного характера ее бизнеса (Все цифры являются в среднем за квартал.)

Неиспользованные средства могут быть инвестированы по ставке 2% за квартал. Банк не собирается взимать процентные платежи с сумм накопленных квартальных процентных платежей.

Чему равна безубыточная ставка по овердрафту , если фиксированная процентная ставка по ссуде составляет 12%?

**4. Практико-ориентированное задание. (30б.)**

ЗАО «Ритэйл» решило купить новое кассовое оборудование для сети своих супермаркетов у ООО «Техника». Общая сумма сделки составила 5 млн. руб. Кредитная политика ООО «Техника» предусматривает условие в договоре поставки – «2/10 нетто 60». Оцените предложения ООО «Техника» и сделайте вывод о целесообразности его реализации для покупателя, если:

1. ЗАО «Ритейл» обладает собственными средствами, процентная ставка по вкладам в банке, обслуживающем ЗАО «Ритэйл» 8%годовых.

2. ЗАО «Ритейл» не обладает собственными средствами, процентная ставка по кредитам в банке, обслуживающем ЗАО «Ритэйл» 18%годовых.

**5. Практико-ориентированное задание. (30б.)**

Средняя производственная фирма обнаружила, что она хранит запасы 180 дней, в то время как ее основные конкуренты – всего 90 дней.

Требуется:

Решить, какие действия вы бы приняли, если бы вас попросили изучить причины наличия высокого уровня запасов у фирмы.

**6. Практико-ориентированное задание. (30б.)**

Вычисление суммы необходимого внешнего финансирования (EFN)

Условия.

Используя следующую информацию о компании, вычислите сумму необходимого внешнего финансирования, если известно, что ожидается рост объема продаж на 20%. Используйте процентную зависимость от объема продаж и полную загрузку. Коэффициент выплат дивидендов постоянен.

Отчет о финансовых результатах.

|  |  |
| --- | --- |
| Объем продаж | 2750 |
| Себестоимость реализованной продукции | 2400 |
| Налоги(20%) | 70 |
| Чистая прибыль | 280 |
| Дивиденды | 88 |

Балансовая отчет

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Активы** | | **Пассивы** | |
| Оборотные средства | 600 | Задолженность | 200 |
| Чистые основные средства | 800 | Собственный капитал | 1200 |
| Итого | 1400 | Итого | 1400 |

**7. Практико-ориентированное задание. (30б.)**

Компания устанавливает для своих клиентов дату платежей за товар на последний день месяца, следующего за месяцем поставки. В среднем клиенты выполняют оплату счетов через 70 дней. Общий годовой объем продаж компании составляет 8 млн. руб. , а сумма безнадежных долгов – 40 тыс. руб. в год. Компания планирует предложить скидки при оплате наличными в течение 30 дней с момента продажи. Ожидается, что этой возможностью воспользуются 50% клиентов, но зато оставшиеся клиенты увеличат средний срок оплаты до 80 дней. Компания может брать ссуду под 13% годовых. Если данная схема будет реализована на практике, то сумма безнадежных долгов снизится до 20 тыс. руб., а экономия на управлении кредитами составит 12 тыс. год.

Вопрос: Следует ли компании предлагать новые условия кредитования?

**8. Практико-ориентированное задание. (30б.)**

Компания реализует продукцию на 100 млрд. руб. Схема кредитования: 0/0, нетто 40. Для увеличения объема продаж компания предполагает ввести схему 1/10, нетто 40. Прогнозируется, что введение этой схемы увеличит объем продаж на 20%. 60% покупателей воспользуются скидкой. Рассчитайте, как изменится дебиторская задолженность после введения новой схемы кредитования.

**9. Практико-ориентированное задание. (30б.)**

Магазин розничной торговли продуктами питания ежедневно получает у поставщика товары на сумму 85 тыс.руб. в соответствии с договором магазин должен оплачивать свои закупки в течение 30 дней после выставления счета. Как надежному клиенту поставщик увеличил срок оплаты до 40 дней. Рассчитайте, каким образом изменился коммерческий кредит как источник краткосрочного финансирования для магазина.

**10. Практико-ориентированное задание. (30б.)**

Средняя производственная фирма обнаружила, что она хранит запасы 180 дней, в то время как ее основные конкуренты – всего 90 дней.

Требуется:

А) обсудить какие факторы являются самыми важными для определения оптимального уровня хранения запасов компании;

Б) решить, какие действия вы бы приняли, если бы вас попросили изучить причины наличия высокого уровня запасов у фирмы.

**11. Практико-ориентированное задание. (30б.)**

Планирование квартального бюджета

По состоянию на 31 декабря баланс компании был следующим (тыс. руб.)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Денежные средства | 50 | Кредиторская задолженность | 360 |
| Дебиторская задолженность | 530 | Начисления по платежам | 212 |
| Товарно-материальные запасы | 545 | Банковские кредиты | 400 |
| Текущие активы | 1125 | Краткосрочные обязательства | 972 |
| Основные средства(остаточная стоимость | 1836 | Долгосрочные кредиты | 450 |
|  |  | Обыкновенные акции | 100 |
|  |  | Нераспределенная прибыль | 1439 |
| Итого активов | 2961 | Итого обязательств и собственного капитала | 2961 |

Компания получила большой заказ и собирается взять кредит в банке. Для этого ей необходимо спрогнозировать потребность в денежных ресурсах на январь, февраль, и март месяцы. Как правило, компания инкассирует 20% денег от суммы реализации в текущем месяце, 70% в следующем месяце, и 10% спустя два месяца после реализации. Все продажи осуществляются в кредит. Между приобретением сырья для производства пива и реализацией готовой продукции проходит месяц, при этом закупаемая партия составляет 60% от продаж в следующем месяце. Оплата этих закупок осуществляется через месяц после получения сырья. Ожидаемые затраты на оплату труда, включая сверхурочные в январе составят 150 000 туб. В феврале – 200 000 руб., в марте 160 000 руб. Сбытовые, административные, налоговые и другие денежные затраты по прогнозам составят 100 000 руб. в месяц в течение января-марта. Фактический уровень продаж в ноябре-январе и прогнозируемый в феврале –апреле составляют (тыс.руб.)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Ноябрь | 500 | Февраль | 1000 |
| Декабрь | 600 | Март | 650 |
| Январь | 600 | Апрель | 750 |

На основании этой информации:

Подготовьте плановый баланс по состоянию на 31 марта (следует заметить, что компания поддерживает необходимый запас товарно-материальных запасов, а амортизационные отчисления за указанный период составляют 24 000 руб.)

**12. Практико-ориентированное задание. (30б.)**

Отдел маркетинга компании планирует на следующий год получить объем реализации продукции (REV) в размере 2808 тыс. руб., предполагается, что доля себестоимости (CGS) в реализации продукции (a1) составит – 0,9, величина долга (D) равна 400 тыс.руб., ставка процента (a2) -10% годовых, ставка налога на прибыль (a3) – 20%, норма дивидендных выплат (a4) – 0,4%,

Рассчитайте операционную прибыль (ЕBIT) , величину процентов по прибыли (INT), налогооблагаемую, чистую, (NET) и нераспределенную прибыли.

(REV) - объем реализации продукции

(CGS) - себестоимость

(D) -величина долга

(a1) – реализация продукции )

(a2) - ставка процента годовых

(a3) - ставка налога на прибыль – 20%,

(a4) - норма дивидендных выплат ,

(ЕBIT) - операционную прибыль

(INT) - величину процентов по прибыли

TAX - налог на прибыль

**13. Практико-ориентированное задание. (30б.)**

Компания собирается действовать в качестве посредника на ипотечном рынке. В настоящее время заемщики платят 12% по закладным. Чтобы привлечь средства для выдачи кредитов, нужно платить 8% - цифра, также формирующаяся под влиянием рыночных условий. Административные расходы компании, включая информационные, составляют 2 млн. руб. в год при объеме ссуд 100 млн. руб.

Какие процентные ставки по ипотечным ссудам и вкладам вы порекомендовали бы установить?

**14. Практико-ориентированное задание. (30б.)**

Рассчитайте коэффициенты ликвидности

Отчет о финансовых результатах тыс. руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Чистая выручка от реализации | | 10171 | |
| Себестоимость реализованной продукции | | 7621 | |
| Прочие расходы | | 689 | |
| Амортизация | | 514 | |
| Прибыль до уплаты налогов и процентов | | 1347 | |
| Проценты | | 260 | |
| Налоги | | 426 | |
| Чистая прибыль | | 661 | |
| Дивиденды | | 130 | |
|  |  | |  |
| Баланс | Конец года | | Начало года |
| Денежные средства и краткосрочные ценные бумаги | 62 | | 23 |
| Счета к получению | 905 | | 890 |
| Товарно-материальные запасы | 892 | | 876 |
| Прочие оборотные активы | 33 | | 40 |
| Итого оборотные активы | 1892 | | 1829 |
| Основные средства | 5012 | | 4937 |
| Прочие долгосрочные активы | 211 | | 290 |
| Итого активы | 7115 | | 7056 |
| Займы к погашению | 210 | | 318 |
| Счета к оплате | 404 | | 394 |
| Прочие краткосрочные обязательства | 399 | | 212 |
| Итого краткосрочные обязательства | 1013 | | 924 |
| Долгосрочные займы и капитальный лизинг | 2514 | | 2336 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 953 | | 1079 |
| Обычные акции | 2635 | | 2717 |
| Итого обязательств | 7115 | | 7056 |

**15. Практико-ориентированное задание. (30б.)**

Рассчитайте коэффициенты качества управления активами

Отчет о финансовых результатах тыс. руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Чистая выручка от реализации | | 10171 | |
| Себестоимость реализованной продукции | | 7621 | |
| Прочие расходы | | 689 | |
| Амортизация | | 514 | |
| Прибыль до уплаты налогов и процентов | | 1347 | |
| Проценты | | 260 | |
| Налоги | | 426 | |
| Чистая прибыль | | 661 | |
| Дивиденды | | 130 | |
|  |  | |  |
| Баланс | Конец года | | Начало года |
| Денежные средства и краткосрочные ценные бумаги | 62 | | 23 |
| Счета к получению | 905 | | 890 |
| Товарно-материальные запасы | 892 | | 876 |
| Прочие оборотные активы | 33 | | 40 |
| Итого оборотные активы | 1892 | | 1829 |
| Основные средства | 5012 | | 4937 |
| Прочие долгосрочные активы | 211 | | 290 |
| Итого активы | 7115 | | 7056 |
| Займы к погашению | 210 | | 318 |
| Счета к оплате | 404 | | 394 |
| Прочие краткосрочные обязательства | 399 | | 212 |
| Итого краткосрочные обязательства | 1013 | | 924 |
| Долгосрочные займы и капитальный лизинг | 2514 | | 2336 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 953 | | 1079 |
| Обычные акции | 2635 | | 2717 |
| Итого обязательств | 7115 | | 7056 |

**16. Практико-ориентированное задание. (30б.)**

Какие процентные ставки по ипотечным ссудам и вкладам вы порекомендовали бы установить?

Компания собирается действовать в качестве посредника на ипотечном рынке. В настоящее время заемщики платят 12% по закладным. Чтобы привлечь средства для выдачи кредитов, нужно платить 8% - цифра, также формирующаяся под влиянием рыночных условий. Административные расходы компании, включая информационные, составляют 2 млн. руб. в год при объеме ссуд 100 млн. руб.

Что произойдет в процессе установления рыночного равновесия?

**17. Практико-ориентированное задание. (30б.)**

Рассчитайте коэффициенты прибыльности (рентабельности)

Отчет о финансовых результатах тыс. руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Чистая выручка от реализации | | 10171 | |
| Себестоимость реализованной продукции | | 7621 | |
| Прочие расходы | | 689 | |
| Амортизация | | 514 | |
| Прибыль до уплаты налогов и процентов | | 1347 | |
| Проценты | | 260 | |
| Налоги | | 426 | |
| Чистая прибыль | | 661 | |
| Дивиденды | | 130 | |
|  |  | |  |
| Баланс | Конец года | | Начало года |
| Денежные средства и краткосрочные ценные бумаги | 62 | | 23 |
| Счета к получению | 905 | | 890 |
| Товарно-материальные запасы | 892 | | 876 |
| Прочие оборотные активы | 33 | | 40 |
| Итого оборотные активы | 1892 | | 1829 |
| Основные средства | 5012 | | 4937 |
| Прочие долгосрочные активы | 211 | | 290 |
| Итого активы | 7115 | | 7056 |
| Займы к погашению | 210 | | 318 |
| Счета к оплате | 404 | | 394 |
| Прочие краткосрочные обязательства | 399 | | 212 |
| Итого краткосрочные обязательства | 1013 | | 924 |
| Долгосрочные займы и капитальный лизинг | 2514 | | 2336 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 953 | | 1079 |
| Обычные акции | 2635 | | 2717 |
| Итого обязательств | 7115 | | 7056 |

**18. Практико-ориентированное задание. (30б.)**

Рассчитайте коэффициенты регулирования долговых отношений, (выплата основного долга -434 и Т (налог) – 40%)

Отчет о финансовых результатах тыс. руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Чистая выручка от реализации | | 10171 | |
| Себестоимость реализованной продукции | | 7621 | |
| Прочие расходы | | 689 | |
| Амортизация | | 514 | |
| Прибыль до уплаты налогов и процентов | | 1347 | |
| Проценты | | 260 | |
| Налоги | | 426 | |
| Чистая прибыль | | 661 | |
| Дивиденды | | 130 | |
|  |  | |  |
| Баланс | Конец года | | Начало года |
| Денежные средства и краткосрочные ценные бумаги | 62 | | 23 |
| Счета к получению | 905 | | 890 |
| Товарно-материальные запасы | 892 | | 876 |
| Прочие оборотные активы | 33 | | 40 |
| Итого оборотные активы | 1892 | | 1829 |
| Основные средства | 5012 | | 4937 |
| Прочие долгосрочные активы | 211 | | 290 |
| Итого активы | 7115 | | 7056 |
| Займы к погашению | 210 | | 318 |
| Счета к оплате | 404 | | 394 |
| Прочие краткосрочные обязательства | 399 | | 212 |
| Итого краткосрочные обязательства | 1013 | | 924 |
| Долгосрочные займы и капитальный лизинг | 2514 | | 2336 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 953 | | 1079 |
| Обычные акции | 2635 | | 2717 |
| Итого обязательств | 7115 | | 7056 |

**19. Практико-ориентированное задание. (30б.)**

Рассчитайте коэффициенты рыночной стоимости (число акций -1000, цена акции – 15 рублей)

Отчет о финансовых результатах тыс. руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Чистая выручка от реализации | | 10171 | |
| Себестоимость реализованной продукции | | 7621 | |
| Прочие расходы | | 689 | |
| Амортизация | | 514 | |
| Прибыль до уплаты налогов и процентов | | 1347 | |
| Проценты | | 260 | |
| Налоги | | 426 | |
| Чистая прибыль | | 661 | |
| Дивиденды | | 130 | |
|  |  | |  |
| Баланс | Конец года | | Начало года |
| Денежные средства и краткосрочные ценные бумаги | 62 | | 23 |
| Счета к получению | 905 | | 890 |
| Товарно-материальные запасы | 892 | | 876 |
| Прочие оборотные активы | 33 | | 40 |
| Итого оборотные активы | 1892 | | 1829 |
| Основные средства | 5012 | | 4937 |
| Прочие долгосрочные активы | 211 | | 290 |
| Итого активы | 7115 | | 7056 |
| Займы к погашению | 210 | | 318 |
| Счета к оплате | 404 | | 394 |
| Прочие краткосрочные обязательства | 399 | | 212 |
| Итого краткосрочные обязательства | 1013 | | 924 |
| Долгосрочные займы и капитальный лизинг | 2514 | | 2336 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 953 | | 1079 |
| Обычные акции | 2635 | | 2717 |
| Итого обязательств | 7115 | | 7056 |

**20. Практико-ориентированное задание. (30б.)**

Требуется объяснить, почему компания проявляет обеспокоенность состоянием своей ликвидности;

Отчет о финансовых результатах тыс. руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Чистая выручка от реализации | | 10171 | |
| Себестоимость реализованной продукции | | 7621 | |
| Прочие расходы | | 689 | |
| Амортизация | | 514 | |
| Прибыль до уплаты налогов и процентов | | 1347 | |
| Проценты | | 260 | |
| Налоги | | 426 | |
| Чистая прибыль | | 661 | |
| Дивиденды | | 130 | |
| Баланс | Конец года | | Начало года |
| Денежные средства и краткосрочные ценные бумаги | 62 | | 23 |
| Счета к получению | 905 | | 890 |
| Товарно-материальные запасы | 892 | | 876 |
| Прочие оборотные активы | 33 | | 40 |
| Итого оборотные активы | 1892 | | 1829 |
| Основные средства | 5012 | | 4937 |
| Прочие долгосрочные активы | 211 | | 290 |
| Итого активы | 7115 | | 7056 |
| Займы к погашению | 210 | | 318 |
| Счета к оплате | 404 | | 394 |
| Прочие краткосрочные обязательства | 399 | | 212 |
| Итого краткосрочные обязательства | 1013 | | 924 |
| Долгосрочные займы и капитальный лизинг | 2514 | | 2336 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 953 | | 1079 |
| Обычные акции | 2635 | | 2717 |
| Итого обязательств | 7115 | | 7056 |

**21. Практико-ориентированное задание. (30б.)**

Просчитайте величину внешнего дополнительного финансирования (EFN), предполагая использование мощностей основных средств на 75% и 93%.

Условия.

Используя следующую информацию о компании, вычислите сумму необходимого внешнего финансирования, если известно, что ожидается рост объема продаж на 20%. Используйте процентную зависимость от объема продаж и полную загрузку. Коэффициент выплат дивидендов постоянен.

Отчет о финансовых результатах.

|  |  |
| --- | --- |
| Объем продаж | 2750 |
| Себестоимость реализованной продукции | 2400 |
| Налоги(20%) | 70 |
| Чистая прибыль | 280 |
| Дивиденды | 88 |

Балансовая отчет

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Активы** | | **Пассивы** | |
| Оборотные средства | 600 | Задолженность | 200 |
| Чистые основные средства | 800 | Собственный капитал | 1200 |
| Итого | 1400 | Итого | 1400 |

**22. Практико-ориентированное задание. (30б.)**

Банк предлагает клиенту два варианта получения годовой ссуды.

Вариант 1: ссуда с одноразовым погашением в конце года на сумму 500 тыс. руб. Под 12% годовых.

Платежи осуществляются ежемесячно равными суммами в течение четырех лет.

Вариант 2: овердрафт по ставке 14% годовых; проценты начисляются ежеквартально на среднюю сумму задолженности на среднюю сумму задолженности.

Фирма ожидает, что ее потребности в финансировании составят:

* 400 тыс. руб. в первом квартале, 500 тыс. руб. – во втором, 500 тыс. руб. – в третьем и только 200 тыс. руб. – в четвертом по причине сезонного характера ее бизнеса (Все цифры являются в среднем за квартал.)
* Неиспользованные средства могут быть инвестированы по ставке 2% за квартал. Банк не собирается взимать процентные платежи с сумм накопленных квартальных процентных платежей.
* А) Какой совет вы бы дали клиенту?

**23. Практико-ориентированное задание. (30б.)**

Банк предлагает клиенту два варианта получения годовой ссуды.

Вариант 1: ссуда с одноразовым погашением в конце года на сумму 500 тыс. руб. Под 12% годовых.

Платежи осуществляются ежемесячно равными суммами в течение четырех лет.

Вариант 2: овердрафт по ставке 14% годовых; проценты начисляются ежеквартально на среднюю сумму задолженности на среднюю сумму задолженности.

Фирма ожидает, что ее потребности в финансировании составят:

* 400 тыс. руб. в первом квартале, 500 тыс. руб. – во втором, 500 тыс. руб. – в третьем и только 200 тыс. руб. – в четвертом по причине сезонного характера ее бизнеса (Все цифры являются в среднем за квартал.)
* Неиспользованные средства могут быть инвестированы по ставке 2% за квартал. Банк не собирается взимать процентные платежи с сумм накопленных квартальных процентных платежей.

Чему равна безубыточная ставка по овердрафту , если фиксированная процентная ставка по ссуде составляет 12%?

**24. Практико-ориентированное задание. (30б.)**

Отчет о финансовых компаниях

Отдел маркетинга компании планирует на следующий год получить объем реализации продукции (REV) в размере 2808 тыс. руб., предполагается, что доля себестоимости (CGS) в реализации продукции (a1) составит – 0,9, величина долга (D) равна 400 тыс.руб., ставка процента

(a2) -10% годовых, ставка налога на прибыль (a3) – 20%, норма дивидендных выплат (a4) – 0,4%,

Вычислите пессимистический вариант плана, при условиях, что объем реализации будет выполнен на 95% от базового, а доля себестоимости составит О,93%.

(REV) - объем реализации продукции

(CGS) - себестоимость

(D) -величина долга

(a1) – реализация продукции )

(a2) - ставка процента годовых

(a3) - ставка налога на прибыль – 20%,

(a4) - норма дивидендных выплат ,

(ЕBIT) - операционную прибыль

(INT) - величину процентов по прибыли

TAX - налог на прибыль

**25. Практико-ориентированное задание. (30б.)**

Планирование квартального бюджета

По состоянию на 31 декабря баланс компании был следующим (тыс. руб.)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Денежные средства | 50 | Кредиторская задолженность | 360 |
| Дебиторская задолженность | 530 | Начисления по платежам | 212 |
| Товарно-материальные запасы | 545 | Банковские кредиты | 400 |
| Текущие активы | 1125 | Краткосрочные обязательства | 972 |
| Основные средства(остаточная стоимость | 1836 | Долгосрочные кредиты | 450 |
|  |  | Обыкновенные акции | 100 |
|  |  | Нераспределенная прибыль | 1439 |
| Итого активов | 2961 | Итого обязательств и собственного капитала | 2961 |

Компания получила большой заказ и собирается взять кредит в банке. Для этого ей необходимо спрогнозировать потребность в денежных ресурсах на январь, февраль, и март месяцы. Как правило, компания инкассирует 20% денег от суммы реализации в текущем месяце, 70% в следующем месяце, и 10% спустя два месяца после реализации. Все продажи осуществляются в кредит. Между приобретением сырья для производства пива и реализацией готовой продукции проходит месяц, при этом закупаемая партия составляет 60% от продаж в следующем месяце. Оплата этих закупок осуществляется через месяц после получения сырья. Ожидаемые затраты на оплату труда, включая сверхурочные в январе составят 150 000 туб. В феврале – 200 000 руб., в марте 160 000 руб. Сбытовые, административные, налоговые и другие денежные затраты по прогнозам составят 100 000 руб. в месяц в течение января-марта. Фактический уровень продаж в ноябре-январе и прогнозируемый в феврале –апреле составляют (тыс.руб.)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Ноябрь | 500 | Февраль | 1000 |
| Декабрь | 600 | Март | 650 |
| Январь | 600 | Апрель | 750 |

На основании этой информации:

Определите величину дополнительных банковских кредитов, необходимых для поддержания постоянного остатка денежных средств на уровне 50 000 руб. в течение всего времени (процентные выплаты во внимание не принимаются).