1. Формирование и использование заемного капитала организации.

**Задача 1.**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Баланс. (руб.)** | **2014 г.** | **2015 г.** |
| Денежные средства | 69120 | 62400 |
| Дебиторская задолженность | 421440 | 482400 |
| Запасы | 858240 | 1003200 |
| **Всего оборотных средств** | **1348800** | **1548000** |
| Основные средства (первона­чальная стоимость) | 589200 | 632400 |
| Износ | 175440 | 199440 |
| Основные средства (остаточная стоимость) | 413760 | 432960 |
| **Сумма активов** | **1762560** | **1980960** |
| Кредиторская задолженность | 174720 | 210240 |
| Краткосрочные кредиты | 240000 | 270000 |
| Начисления | 163200 | 168000 |
| **Всего краткосрочных пассивов** | **577920** | **648240** |
| **Долгосрочные пассивы** | **388120** | **509535** |
| Акционерный капитал | 552000 | 552000 |
| Прибыль нераспределенная | 244520 | 271185 |
| **Собственный капитал** | **796520** | **823185** |
| **Всего источников** | **1762560** | **1980960** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Отчет о финансовых результатах (руб.)** | **2014 г.** | **2015 г.** |
| Выручка от продаж | 4118400 | 4620000 |
| Переменные расходы | 3436800 | 3900000 |
| Постоянные расходы | 408000 | 516360 |
| Амортизация | 22680 | 24000 |
| Прибыль до вычета процентов и налогов | 250920 | 179640 |
| Проценты к уплате | 75000 | 91200 |
| Прибыль до вычета налогов | 175920 | 88440 |
| Налоги | 70000 | 35000 |
| Чистая прибыль | 105920 | 53440 |
| **Другие данные** |  |  |
| Цена акции на 31 декабря, руб. | 8.50 | 6.00 |
| Число выпущенных в обращение акций | 100000 | 100000 |
| Дивиденды на акцию, руб. | 0.22 | 0.22 |
| Годовая плата по долгосрочной аренде, руб.  Средневзвешенная ставка по кредитам (%) | 48000  12 | 48000  12 |

Проведите расчёты за два года

- коэффициентов финансовой устойчивости;

- коэффициентов доходности;

- коэффициентов положения предприятия на рынке ценных бумаг;

- эффект финансового левериджа.

Сформулируйте выводы по проведенным расчётам.

**Задача 2**

Определите средневзвешенную стоимость капитала, если организация планирует сохранять действующую структуру капитала в следующем соотношении:

-собственный капитал – 50%;

- нераспределённая прибыль – 10%;

- заёмный капитал - 40%.

Стоимость привлечения собственного капитала 17%, стоимость привлечения заёмных средств – 15%, ставка налога на прибыль – 20%.

**Задача 3**

Общий капитал компании – 20000 тыс. руб. Финансовая структура капитала: 50% - собственный капитала, 50% - кредит, полученный под 20% годовых. Цена собственного капитала – 22%. Нераспределенная прибыль: в первый год возросла на 4000 тыс. руб. и на 4000 тыс. руб. через год. Найдите средневзвешенную цену капитала за три периода.

**Требования к контрольной работе:**

- объем 20-25 стр. машинописного текста;

- шрифт 14;

- интервал между строками 1,5;

- титульный лист;

- план: введение, вопросы 1,2,3, заключение, список литературы, включая ресурсы Интернет, приложение (если оно будет);

- дать этот список в работе после заключения;

- во введении обосновать актуальность избранной темы, её теоретическую и практическую значимость

- **наиболее важные положения эссе, особенно цифры, давать со ссылками на источник информации**

- желательно **давать таблицы, схемы со ссылками на источник (автора)**

- в заключении дать самостоятельные выводы и свои рекомендации.

**Контрольная работа** **должна содержать материалы конкретной компании, (можно брать данные из Интернет или своего предприятия).**