
МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего профессионального образования

«ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ СИСТЕМ
УПРАВЛЕНИЯ И РАДИОЭЛЕКТРОНИКИ» (ТУСУР)

Кафедра экономики

Р.В. Черская

Финансы организаций (предприятий)

Методические указания к практическим занятиям и
самостоятельной работе студентов

2012

Содержание

1. Общие положения	3
2. Методические указания к выполнению практической работы	3
3. Практическая часть	3
4. Самостоятельная работа	15

1. Общие положения

Финансы предприятий (хозяйствующих субъектов) представляют собой самостоятельную сферу системы финансов государства, которая охватывает большой круг денежных отношений, связанных с формированием и использованием капитала, доходов, денежных фондов. В процессе кругооборота эти средства выражены в виде различных денежных потоков. В сфере финансов формируется основная часть доходов, которые затем по различным каналам перераспределяются в экономике и являются источником экономического роста и социального развития страны.

2. Методические указания к выполнению практической работы

Целью занятий является углубление знаний и выработка практических навыков в ходе самостоятельного анализа финансовых результатов деятельности предприятия на основе отчетных данных. Статистическая информация для выполнения задания по вариантам обновляется ежегодно и находится на сервере кафедры экономики. Вариант задания определяется по последней цифре шифра зачетной книжки студента (10 вариант соответствует последней цифре 0).

3. Практическая часть

Практическое занятие № 1. Финансовые отношения предприятий, принципы их организации, функции и роль финансов.

Контрольные вопросы:

1. Определение финансов предприятий.
2. Перечислить финансовые отношения предприятий.
3. Показать разницу между денежными и финансовыми отношениями.
4. Раскрыть содержание денежных отношений.
5. Что понимается под термином «финансовые ресурсы предприятий».
6. В чем заключаются основные принципы организации финансов.
7. Опишите содержание распределительных отношений.
8. Приведите характеристику состава финансовых ресурсов.
9. Опишите механизм управления финансами предприятия.
10. Охарактеризуйте финансовые инструменты.

Литература: [1], гл 1.

Задание. Цель: входной контроль знаний. Рассчитать недостающие данные и заполнить графы, сделать выводы.

Таблица 1- Исходные данные

№ вариантов	1		2		3		4		5	
	Начало года	Конец года	Начало год	Конец года						
Исходные данные тыс. руб.										
Основные средства	1600	1800	1600	1800	6000	8000	1500		1500	
Ввод мес./сумма								1/300		1/300
Выбыло мес./сумма		2/ 100		2/10 0		2/900		2/50		2/500
К-т обновления										
Амортизация										
Эксплуатация план / факт (лет)	5/3		6/3		6/2		8/4		10/5	
Оборотные средства	300	245			120	115	300	245	30	25
К-т оборачиваемости										
К-т загрузки					0,4	0,3	0,5	0,6		
Длительность 1 оборота	50	40	50	40						
Абс. высвобождение										
Отн. высвобождение										
Выручка			1800	2000					2400	2500
Себестоимость	1200	8000	1600	1700	250	300	500	350	2000	2200
Основные средства	9600	12200	1600		10500	10800	12500	12200	1140	1700
Ввод мес./сумма				1/100						
Выбыло мес./сумма		2/ 1000		2/50		1/500		12/1200		2/120
К-т обновления										
Амортизация										
Эксплуатация план / факт (лет)	12/3		6/2		10/5		8/4		12/6	
Оборотные средства	1600	1545	50	45	10074		11200	10080	500	450
К-т оборачиваемости										
К-т загрузки										
Длит-ть 1 оборота	150	140	15	14		160			65	60
Абс. высвобождение										
Отн. высвобождение										
Выручка					24840	18490	24200	25920		
Себестоимость	180000	190000	600	550	22500	16200	18500	19200	28000	22500

Практическое занятие №2. Особенности организаций финансов различных организационно - правовых форм, в т.ч. малого бизнеса. Расходы и доходы организаций.

Цель занятий: организационные и правовые особенности формирования финансов предприятий в т.ч. малого бизнеса соответствии с ГК РФ.

Контрольные вопросы:

1. Особенности формирования УК организаций различных форм собственности.
2. Особенности распределения прибыли на предприятиях различных форм собственности.
3. Особенности взаимоотношения с бюджетом организаций различных форм собственности.
4. Особенности распределения прибыли в командитном товариществе.
5. Особенности учреждения ООО.
6. Процедура изменения величины УК в АО.
7. Особенности создания унитарных предприятий.
8. Методы уплаты налогов малыми предприятиями.
9. Особенности расчета базовой доходности предприятий малого бизнеса.
10. Налогообложение малого бизнеса.

Литература: [1], гл 2.; [2], раздел 111, гл 15,16,17.

Задание. На основе вертикального и горизонтального анализа баланса организации рассчитать показатели (в динамике): удельный вес собственного, заемного капитала, кредиторской задолженности, основных и оборотных средств. Сделать выводы. Данные для выполнения задания по 10 вариантам находятся на сервере кафедры.

Практическое занятие №3. Оценка показателей формирования и механизм управления капиталом предприятия, определение его структуры.

Контрольные вопросы:

1. Что такое валюта баланса и каковы основные факторы, влияющие на её изменения?
2. Приведите условия переоценки основных средств.
3. Влияет ли структура капитала на стоимость капитала?
4. Что такое чистые активы организации и как они определяются?
5. Охарактеризуйте состав заемных и собственных источников средств.
6. Зависит ли состав собственного капитала хозяйствующего субъекта от организационно-правовой формы?
7. Укажите назначение и порядок формирования резервного капитала.
8. Опишите основные особенности собственного капитала.
9. Кратко охарактеризуйте политику формирования собственных финансовых ресурсов, направленную на обеспечение самофинансирования организации.
10. Кратко охарактеризуйте механизм управления структурой капитала

Литература: [1], гл 3.

Задание. Произвести анализ основных показателей структуры капитала, величины имущества, изменение выручки от продаж, и определить изменения в стоимости имущества, выручки, прибыли, удельный вес налогов в выручке от продаж, виды налогов уплачиваемых предприятием.

Данные для выполнения задания по 10 вариантам находятся на сервере кафедры.

Практическое занятие № 4. Определение цены капитала, механизм её формирования на предприятии.

Контрольные вопросы:

1. Дайте характеристику коэффициента соотношения заемных и собственных средств.
2. Что характеризует коэффициент автономии.
3. Укажите влияние финансового рычага на эффективность использования кредита.
4. Приведите расчеты показателей рентабельности.
5. Приведите определение рентабельности методом подстановки.
6. Охарактеризуйте основные показатели определяющие структуру капитала предприятия.
7. Укажите показатели, определяющие цену капитала.
8. Что характеризует показатель стоимости собственных и заемных средств.
9. Укажите экономическое содержание эффекта финансового рычага.
10. Охарактеризуйте условия оптимизации структуры капитала.

Литература: [1], гл 3.

Задание. Рассчитать и объяснить эффект финансового рычага, заполнить графы (ед.условные), на основании данных построить график.

Таблица 2- Расчет эффекта финансового рычага

№	Показатели/ Вариант	1	2	3	4	5
1	Сумма совокупного капитала (активов)	1000	1000	1000	1300	1500
2	Сумма собственного капитала	1000	800	500	1300	1200
3	Сумма заемного капитала	-	200	500	-	300
4	Сумма прибыли до уплаты % за пользование кредитом и уплаты налогов	200	200	200	600	300
5	Рентабельность активов, %	20	20	20	25	25
6	Средний уровень платы за кредит. %	10	10	10	15	15
7	Сумма %, уплаченных за кредит	-	20	50	-	30
8	Сумма прибыли до налогообложения	200	180	150	600	270
9	Условная ставка налога на прибыль	0,20	0,24	0,24	0,25	0,25
10	Сумма налога на прибыль					
11	Сумма чистой прибыли					
12	Рентабельность собственного капитала					
13	Эффект финансового рычага или прирост рентабельности собственного капитала					

при использовании заемных средств						
1	Сумма совокупного капитала (активов)	2000	1000	2000	2500	2500
2	Сумма собственного капитала	2000	1600	2000	2500	1200
3	Сумма заемного капитала	-	400	1000	-	300
4	Сумма прибыли до уплаты % за пользование кредитом и уплаты налогов	400	400	400	600	500
5	Рентабельность активов, %	30	25	30	25	20
6	Средний уровень платы за кредит, %	15	20	15	25	15
7	Сумма %, уплаченных за кредит	-	30	40	-	50
8	Сумма прибыли до налогообложения	400	360	300	1200	350
	Ставка налога на прибыль	0,20	0,26	0,25	0,3	0,3
10	Сумма налога на прибыль					
11	Сумма чистой прибыли					
12	Рентабельность собственного капитала					
13	Эффект финансового рычага или прирост рентабельности собственного капитала при использовании заемных средств					

Практическое занятие № 5. Расчет расходов и доходов предприятия. Формирование финансовых результатов его финансово-хозяйственной деятельности.

Контрольные вопросы:

1. Дайте характеристику затрат, включаемых в состав затрат на оплату труда.
2. Какие затраты входят в состав затрат на реализацию продукции.
3. По какому принципу происходит деление затрат на постоянные и переменные.
4. Какие факторы влияют на сумму выручки от продаж?
5. Перечислите виды затрат, включаемых в накладные расходы.
6. Каким образом рассчитывается валовая прибыль и с какой целью введен этот показатель в финансовую отчетность организаций?
7. Перечислите основные функции прибыли.
8. Охарактеризуйте методы планирования прибыли.
9. Укажите факторы, влияющие на рост прибыли до налогообложения.
10. Укажите направления распределения и использования прибыли.

Литература: [1], гл 4,5; [2], раздел 1, гл 4.

Задание. По данным отчета о прибылях и убытках определить: разницу выручки от продаж и себестоимости; удельный вес коммерческих и управленческих расходов, их влияние на доходы; влияние внереализационных доходов и расходов на прибыль и др.; влияние налогов на объем производства, себестоимость, прибыль и др.. Сделать выводы по результатам исследования.

Данные для выполнения задания по 10 вариантам находятся: Server/Student.

Практическое занятие № 6. Расчет маржинального дохода, порога рентабельности продаж и запаса финансовой прочности

Контрольные вопросы:

1. С какой целью и как определяется маржинальный доход?
2. Охарактеризуйте возможности и цели анализа взаимосвязи «затраты – выручка – прибыль».
3. Дайте характеристику деятельности предприятия в условиях нулевой прибыли.
4. Как рассчитать объем продаж в натуральном выражении при уровне нулевой прибыли.
5. Укажите сущность понятия «относительный доход».
6. Поясните понятие «операционный рычаг» и способы оценки его эффекта.
7. Какие факторы определяют величину операционного и финансового рычага?
8. Поясните роль постоянных и переменных затрат в формировании операционного рычага.
9. С какой целью и какими методами может рассчитываться точка безубыточности.
10. Что представляет собой понятие «запас финансовой прочности».

Литература: [1], гл 4,5; [2], раздел 1, гл 4.

Задание. Рассчитать маржинальный доход, порог рентабельности продаж, производственный рычаг, запас финансовой прочности. Построить график зависимости объема и затрат на производство, в котором указать маржинальный доход, постоянные и переменные издержки, зоны убытков и прибыли, операционный рычаг.

Таблица 3 – данные для маржинального анализа

№ варианта	Объем производства, тыс.ед.	Выручка, тыс.руб.	Затраты на производство и сбыт, тыс.руб.	Прибыль от продаж, тыс. руб.	Условно-постоянные расходы, тыс. руб.	Цена единицы продукции, руб.	Переменные расходы на единицу продукции, руб.
1	20	60	70		30	3,0	2,0
	50	150	130				
	80	240	190				
	88	264	206				
2	20	60	84		54	3,0	1,5
	50	150	129				
	80	240	174				
	88	264	186				
3	20	60	105		81	3,0	1,2
	50	150	141				
	80	240	177				
	88	264	186,6				
4	10	30	52,5		40,5	1,5	0,6
	25	75	70,5				
	40	120	88,5				
	44	132	93,3				
5	100	30	42		27	1,5	0,75
	25	75	64,500				
	40	120	87				
	44	132	93				
6	10	30	35		15	1,5	1,0
	25	75	65				
	40	120	85				
	44	132	103				

7	10000	30000	42		15	2,5	1,5
	25000	75000	64,5				
	40000	120000	87				
	44000	132000	93				
8	10000	30000	52,5		40,5	2,5	1,6
	25000	75000	70,5				
	40000	120000	88,5				
	44000	132000	93,3				
9	30 000	90 000	105		45	4,5	4,0
	75 000	225 000	195				
	120 000	360 000	285				
	132 000	260 000	310				
10	30 000	90 000	157,5		60	6,0	4,0
	75	225	2115				
	120	360	266,5				
	132	396	280				

Практическое занятие № 7. Анализ использования внеоборотных активов предприятия.

Контрольные вопросы:

Приведите:

1. Направления использования основного капитала.
2. Формы инвестирования капитала.
3. Формы собственности капитала.
4. Методы начислений амортизации.
5. Показатели эффективности использования основных средств.
6. Классификация прямых инвестиций.
7. Роль лизинга в финансировании инвестиций.
8. Состав нематериальных активов.
9. Связь амортизационной политики с финансовыми результатами.
10. Источники финансирования прямых инвестиций.

Литература: [1], гл 9; [2], раздел 1, гл 7-8.

Задание. Расчет и оценка показателей движения и эффективности использования основных средств.

По данным баланса рассчитать показатели: рентабельности производственных фондов; фондоотдачи; фондоемкости; коэффициенты выбытия, обновления, прироста, износа.

Данные для выполнения задания находятся: Server/Student.

Практическое занятие № 8. Оборотные средства предприятия, порядок их формирования и использования.

Контрольные вопросы:

1. Охарактеризуйте роль оборотного капитала в воспроизводственном процессе.
2. Приведите состав оборотного капитала по функциональному признаку.
3. Укажите источники формирования оборотных средств.
4. Приведите показатели оборачиваемости оборотных средств, методика их расчета.
5. Охарактеризуйте сущность понятий «норма» и «норматив оборотных средств».
6. Укажите условия нормирования оборотных средств в запасах.
7. Охарактеризуйте характер нарастания затрат в процессе производства.
8. Как осуществляется расчет потребности предприятия в оборотных средствах методом прямого счета.
9. Опишите основные положения агрессивной модели финансирования оборотного капитала.
10. Опишите основные положения консервативной модели финансирования оборотного капитала.

Литература: [1], гл 6; [2], раздел 1, гл 7-8.

Задание. Проанализировать структуру оборотных средств; оценить размер собственных оборотных средств; рассчитать эффективность использования оборот-

ных средств; рассчитать абсолютное и относительное высвобождение/вовлечение оборотного капитала, производственный и финансовый циклы. Сделать выводы.

Данные для выполнения задания находятся: Server/Student.

Практическое занятие № 9. Оценка финансового состояния предприятия.

Контрольные вопросы:

1. Укажите методы и инструменты финансового анализа.
2. В чем заключается экономическая сущность финансовой устойчивости.
3. Перечислите типы финансовой устойчивости.
4. Каким образом оценивается обеспеченность предприятия оборотными средствами?
5. Охарактеризуйте условия автономии предприятия.
6. Укажите источники осуществления прямых инвестиций.
7. Что характеризует коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.
8. Какие градации ликвидности баланса выделяют и по каким признакам?
9. Какие показатели характеризуют платежеспособность организации?

Литература: [1], гл 12; [2], раздел 11 гл. 13.

Задание. На основе показателей балансовой отчетности произвести оценку финансового состояния организации.

Данные для выполнения задания находятся: Server/Student.

Практическое занятие № 10. Оценка вероятности банкротства. Обобщение и защита результатов исследования.

Контрольные вопросы:

1. Кратко охарактеризуйте методы финансового планирования.
2. Кратко охарактеризуйте этапы финансового планирования.
3. Опишите принципы и этапы разработки финансовой стратегии.

4. Приведите типовые методы прогнозирования выручки.
5. Приведите методы планирования денежных средств.
6. Укажите особенности планирования затрат по центрам ответственности.
7. Перечислите критерии банкротства в соответствии с текущим законодательством.
8. Укажите сферу применения Z-счета Альтмана.
9. Какие виды рисков учитываются обязательно при разработке финансовой стратегии?
10. Налоговое планирование.

Литература: [1], гл 7, 8, 12; [2], раздел 11 гл. 11.

4. Самостоятельная работа

№	Наименование работы	Кол-во часов	Форма контроля
1.	Подготовка к контрольным работам	6	Проверка контрольных работ
2.	Подготовка к практическим занятиям	6	Опрос
3.	Выполнение домашних заданий.	12	Проверка домашнего задания
4.	Изучение тем теоретической части курса, отводимых на самостоятельную проработку:	8	Подготовка докладов и рефератов.
	1. Финансовые инвестиции организаций.	4	
	2. Влияние налогов на формирование чистой прибыли.	4	
	Всего	32	

Основная литература:

1. Финансы организаций (предприятий): Учебник для вузов / М. Г. Лапуста, Т. Ю. Мазурина, Л. Г. Скамай. - М.: Инфра-М, 2007. - 574[2] с. - ISBN 978-5-16-002926-9

2. Финансы предприятий. Учебник для вузов. Колчина Н.В. Москва. ЮНИТИ. 2008г.