

НЧОУ ВО «СЕВЕРНЫЙ ИНСТИТУТ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА»

**Студенту 4 курса
ЗАОЧНОГО отделения
Направление обучения
МЕНЕДЖМЕНТ
ГРУППА СПО**

ОСЕННЯЯ СЕССИЯ СОСТОИТСЯ с 30 октября 2018 г. по 23 ноября 2018 г. (25 дней) ПРОСИМ ВАС до 20 октября 2018 г. СДАТЬ В УЧЕБНУЮ ЧАСТЬ КОНТРОЛЬНЫЕ и КУРСОВЫЕ работы и подготовиться к СДАЧЕ ЗАЧЕТОВ и ЭКЗАМЕНОВ по следующим дисциплинам:

| № | Дисциплина | Форма контроля |
|----------|---|--------------------------|
| 1 | Финансовый менеджмент | К. р., экзамен |
| 2 | Бизнес-планирование | К. р., экзамен |
| 3 | Финансовое планирование и бюджетирование | К. р., экзамен |
| 4 | Антикризисный менеджмент | КУРС. р., экзамен |

КОНТАКТНЫЙ ТЕЛЕФОН: 65-46-52 с 10 до 18 часов

С УВАЖЕНИЕМ к ВАМ

=УЧЕБНАЯ ЧАСТЬ ИНСТИТУТА=

Темы контрольных работ по дисциплине «Финансовый менеджмент»

1. Финансовые возможности организационно-правовых форм бизнеса.
2. Состав и структура финансов предприятия.
3. Функциональные обязанности финансового менеджера.
4. Факторы, влияющие на рыночные процентные ставки.
5. Соотношение между риском и ставкой дохода.
6. Дисконтирование, сегодняшняя и будущая ценность денег.
7. Оценка аннуитетов.
8. Оценка облигаций, взаимосвязь цены облигации и доходности к погашению.
9. Чувствительность цены облигации к изменению процентных ставок, факторы, влияющие на рыночную цену облигаций.
10. Оценка обыкновенных акций.
11. Рыночная капитализация и рыночная стоимость компании.
12. Обыкновенные и привилегированные акции, выплата дивидендов.
13. Эффективный инвестиционный портфель.
14. Анализ финансового состояния предприятия: сущность, цели, основные этапы.
15. Ликвидность и платежеспособность предприятия.
16. Оборачиваемость активов, операционный и финансовый циклы.
17. Управление оборотным капиталом.
18. Управление оптимальным размером запасов.
19. Управление денежными средствами.
20. Методы контроля и управления дебиторской задолженностью.
21. Финансовое планирование: цели, виды, выполняемые функции.
22. Система бюджетов на предприятии, принципы и последовательность составления.
23. Финансовый рычаг.
24. Формирование финансового результата.
25. Потоки денежных средств предприятия.
26. Критерии оценки эффективности инвестиционных проектов.
27. Прогнозирование будущих денежных потоков по инвестиционным проектам.
28. Оценка инвестиций в условиях инфляции.
29. Предельная и средневзвешенная стоимость капитала.
30. Бюджет капиталовложений.

Вопросы к экзамену по дисциплине «Финансовый менеджмент»

- 1 Понятие финансового менеджмента
- 2 Общая схема финансового менеджмента
- 3 Подсистемы финансового менеджмента: объект и субъект управления
- 4 Цели и задачи финансового менеджмента: функции, планирование, организация, координация, стимулирование, контроль
- 5 Виды финансового менеджмента: стратегический, оперативно-тактический
- 6 Финансовая дирекция: понятие, функции
- 7 Финансовый механизм: финансовые методы, финансовые рычаги, правовое и информационное обеспечение
- 8 Структура финансового механизма
- 9 Понятие коммерческого расчета
- 10 Понятие финансовых ресурсов
- 11 Формы вложения капитала: предпринимательский и кредитный капитал
- 12 Структура капитала
- 13 Понятие и порядок создания уставного капитала, уставного фонда, складочного капитала
- 14 Источники финансовых ресурсов
- 15 Схема формирования чистой прибыли хозяйствующего субъекта
- 16 Консолидированная прибыль
- 17 Понятие консолидированной отчетности
- 18 Сущность товарооборота
- 19 Порядок создания резервного капитала
- 20 Понятие паевого взноса. Виды паев
- 21 Инвестиционный взнос
- 22 Понятие инвестирования. Понятие инвестиций
- 23 Виды инвестиций: чистые и трансфертные
- 24 Центры вложения капитала: профит, венчур, центр затрат
- 25 Виды инвестиционных потоков: рискованные, прямые, портфельные, аннуитет
- 26 Порядок создания портфеля финансовых инвестиций
- 27 Схема управления портфелем
- 28 Принцип финансового левиреджа
- 29 Временная ценность финансовых ресурсов
- 30 Покупательская способность денег. Обращение денежных средств
- 31 Дисконтирование дохода
- 32 Характеристика процессов компаундинга и дисконтирования
- 33 Оценка недвижимости, приносящей доход
- 34 Методы определения стоимости недвижимости
- 35 Кредит: финансовый, коммерческий, инвестиционный, налоговый
- 36 Источники финансовых ресурсов, формируемых за счет: благотворительных и страховых взносов, продажи заложенного имущества должника
- 37 Содержание и приемы анализа
- 38 Анализ доходности (рентабельности) организации
- 39 Анализ финансовой устойчивости
- 40 Анализ кредитоспособности
- 41 Анализ самофинансирования
- 42 Анализ валютного самофинансирования, самокупаемости
- 43 Сущность, содержание и виды ценных бумаг
- 44 Рынок ценных бумаг: первичный, вторичный, внебиржевой
- 45 Участники рынка ценных бумаг: брокеры, дилеры, депозитарии, регистраторы

- 46 Понятие фондовой биржи
- 47 Порядок выпуска и обращения ценных бумаг
- 48 Виды инвестиционных инструментов: финансовый брокер, инвестиционный консультант, инвестиционный фонд, инвестиционная компания
- 49 Управление портфелем ценных бумаг
- 50 Способы получения доходов по ценным бумагам
- 51 Формы платежа
- 52 Фиксированный процентный платеж
- 53 Ступенчатая процентная ставка
- 54 Плавающая ставка процентного дохода
- 55 Варианты распределения акций акционерных обществ по видам предоставляемых льгот
- 56 Балансовая стоимость доходности по видам ценных бумаг
- 57 Влияние инфраструктуры рынка ценных бумаг на финансовый менеджмент
- 58 Сущность и содержание финансовых рисков
- 59 Виды рисков: связанные с покупательной способностью денег и инвестиционные риски
- 60 Критерии степени риска
- 61 Виды критериев: среднее ожидаемое значение, колеблемость (изменчивость) возможного результата, коэффициент вариации
- 62 Средства разрешения финансовых рисков
- 63 Способы снижения степени финансового риска: диверсификация, лимитирование, страхование, секьюритизация
- 64 Содержание приемов финансового менеджмента
- 65 Приемы, направленные на перевод денежных средств (кредитные и дебетовые карточки, смарт-карты, платежное поручение, платежное требование, аккредитив, банковский перевод, инкассо, трансферт)
- 66 Приемы, направленные на перемещение капитала для прироста (депозит, вклады, рента, лизинг, траст, инжиринг, эккаутинг, факторинг, вексельный кредит, овердрафт)
- 67 Приемы, направленные на сохранение способности капитала приносить высокий доход (страхование, хеджирование, ипотека, диверсификация, лимитирование)
- 68 Проведение расчетов между предприятиями
- 69 Прогнозирование финансовых результатов
- 70 Содержание стратегии финансового планирования организации
- 71 Методы планирования: нормативный, расчетно-аналитический, балансовый, метод оптимизации плановых решений, экономико-математическое моделирование
- 72 Методика составления финансового плана

Темы контрольных работ по дисциплине «Бизнес-планирование»

Тема 1

1. Дайте определение «бизнес-плана».
2. Назовите основные типы бизнес-планов.
3. Охарактеризуйте основные этапы бизнес-планирования.
4. Назовите основные цели бизнес-планирования.
5. В чём суть ретроспективного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия?
6. Назовите специалистов, принимающих участие в процессе бизнес-планирования.
7. Охарактеризуйте содержание разделов бизнес-плана.

Тема 2

1. Охарактеризуйте понятие маркетинговой среды организации.
2. Назовите методы анализа маркетинговой макро- и микросреды.
3. Назовите методы оценки конкурентоспособности организации.
4. Назовите классификацию маркетинговых стратегий.
5. Охарактеризуйте алгоритм разработки основных разделов маркетингового плана.
6. Охарактеризуйте процесс бюджетирования маркетинговой деятельности организации.
7. Перечислите маркетинговые тактики.

Тема 3

1. Назовите принципы организационного проектирования.
2. Охарактеризуйте типы организационных структур управления.
3. Назовите достоинства и недостатки адаптивных структур управления.
4. Назовите достоинства и недостатки бюрократических структур управления.
5. Для чего необходимо распределение полномочий?
6. Какая цель построения матрицы ответственности?
7. Охарактеризуйте организацию управления человеческими ресурсами.

Тема 4

1. Дайте определение «конкурентоспособности продукции».
2. Назовите способы обеспечения конкурентоспособности продукции.
3. Перечислите стратегии развития продукта.
4. Что такое жизненный цикл продукта?
5. Каким образом обеспечивается сбалансированность портфеля продуктов?
6. Назовите методы ценообразования.
7. Охарактеризуйте характеристики продукта, описываемые в бизнес-плане.

Тема 5

1. Перечислите основные документы финансового плана.
2. Каково предназначение плана (прогноза) прибылей и убытков?
3. Каково предназначение плана (прогноза) движения денежных средств?

4. Каково предназначение плана (прогноза) балансов?
5. Назовите основные элементы финансового планирования.
6. Какие показатели используются для анализа финансового состояния?
7. Назовите основные цели составления финансового плана.

Тема 6

1. Охарактеризуйте инвестиционный менеджмент как часть инновационного менеджмента.
2. Опишите процесс принятия решения о целесообразности инвестиционного проекта.
3. Охарактеризуйте понятия дисконт-функции и дисконт-фактора.
4. Что такое ставка дисконтирования?
5. Перечислите основные дисконтированные критерии оценки эффективности проектов.
6. Охарактеризуйте технологию принятия инвестиционных и управленческих решений на основе оценки индекса рентабельности инвестиций и внутренней нормы доходности инвестиций.
7. Порядок и методика составления инвестиционного бизнес-плана.

Тема 7

1. Назовите основные цели презентации бизнес-планов.
2. Перечислите традиционные вопросы инвесторов.
3. Опишите алгоритм процесса разработки презентации.
4. Охарактеризуйте рациональный план выступления при презентации бизнес-плана.
5. Типичные ошибки презентации, их следствия и способы предупреждения.

Тема 8

1. Назовите структуру модулей системы *Project Expert*.
2. Охарактеризуйте этапы моделирования бизнес-проекта в системе *Project Expert*.
3. Назовите основные элементы описания экономического окружения в системе *Project Expert*.
4. Охарактеризуйте описание инвестиционной деятельности предприятия в системе *Project Expert*.
5. Что включается в описание операционной деятельности организации в системе *Project Expert*?
6. Какие виды анализа можно провести с помощью системы *Project Expert*?
7. Охарактеризуйте сущность статистического анализа с использованием метода Монте-Карло.

Перечень вопросов к экзамену по дисциплине «Бизнес-планирование»

1. Бизнес-план предприятия: понятие, структура, особенности составления.
 2. Планирование и распределение прибыли на предприятии.
 3. Стратегический план предприятия: понятие, виды, отличия от бизнес-плана.
 4. Методические вопросы планирования.
 5. Планирование производственной мощности предприятия.
 6. Оперативное финансовое планирование на предприятии.
 7. Организационный план предприятия как часть бизнес-плана и стратегического плана.
 8. Оперативно-производственное планирование в условиях массового производства.
 9. Программа производства и реализации продукции.
 10. Основы стратегического планирования на предприятии. Согласование стратегического и тактических планов.
 11. Финансовое планирование на предприятии: понятие, структура планов и их согласование.
 12. Ответственность за организацию системы внутрифирменного планирования.
 13. Проблема согласованности функциональных планов предприятия.
 14. Оперативно-производственное планирование в условиях серийного производства.
 15. Материально-техническое обеспечение производства.
 16. Ценообразование фирмы: понятие, виды (методы) и особенности их применения.
- Ценовая политика и её отражение в стратегическом и бизнес-плане.
17. Оперативно-производственное планирование в условиях единичного производства.
 18. Основные понятия и послышки внутрифирменного планирования.
 19. Временной горизонт планирования: понятие, виды планов и их особенности.
 20. Прогнозирование как этап внутрифирменного планирования.
 21. Маркетинговый план предприятия: понятие, структура, этапы и особенности построения.
 22. Повторяющиеся и уникальные планы фирмы: их сравнительный анализ.
 23. Цикличность внутрифирменного планирования.
 24. Товарный ассортимент компании: понятие, основные характеристики. Задачи ассортиментного планирования.
 25. Взаимосвязь менеджмента и маркетинга в планировании на предприятии.
 26. Информационные системы поддержки внутрифирменного планирования. Программа создания информационной системы.
 27. Организация внутрифирменного планирования и оценка её эффективности.
 28. Реорганизация системы внутрифирменного планирования.
 29. Кадровое планирование. План по персоналу.
 30. Факторы, оказывающие влияние на организацию процесса планирования.
 31. Уровни внутрифирменного планирования. Виды планов каждого уровня.
 32. Специфика внутрифирменного планирования в рыночных условиях.

Методические указания по выполнению контрольной работы по дисциплине «Финансовое планирование и бюджетирование»

В соответствии с учебным планом студенты выполняют контрольную работу, включающую:

1. составление бюджета (задание 1) – для всех вариантов,
2. задание по одному из предложенных вариантов:

| Начальная буква фамилии студента | Номер варианта задания |
|----------------------------------|------------------------|
| Л, Ф, Д, В, Р, Ц, Е | 1 |
| К, У, Э, О, Щ, Х, Б | 2 |
| Ж, Н, М, И, Ю, З, Т | 3 |
| А, С, Ш, Г, Ч, Я, П | 4 |

Задание 1. Разработайте операционный и финансовый бюджеты предприятия

Мебельная фабрика изготавливает столы и шкафы, используя два вида материалов – ДСП и сосну. Столы изготавливает цех 1, шкафы - цех 2. В будущем году предполагаемая цена реализации стола – 300 руб. за ед., шкафа – 600 руб. за ед. Отделом маркетинга представлен следующий поквартальный прогноз сбыта (см. табл. 1). Для упрощения предположим, что НДС не начисляется.

Табл. 1. Бюджет продаж (руб.)

| Наименование / период (квартал) | 1 | 2 | 3 | 4 | Всего 2009 г. |
|---|-----|-----|---------------|---------------|---------------|
| 1. Запланированные продажи, ед. | | | | | |
| 1.1. Столы | 100 | 200 | 100 | 200 | 600 |
| 1.2. Шкафы | 200 | 300 | 200 | 300 | 1000 |
| 2. Отпускные цены (без НДС и акцизов) за единицу, руб./ед. | | | | | |
| 2.1. Столы | 300 | 300 | 300 | 300 | |
| 2.2. Шкафы | 600 | 600 | 600 | 600 | |
| 3. Запланированные продажи, руб. | | | | | |
| 3.1. Столы | ... | ... | 30000 | 60000 | 180000 |
| 3.2. Шкафы | ... | ... | 120000 | 180000 | 600000 |
| 3.3. Итого продажи (без НДС и акцизов) | ... | ... | 150000 | 240000 | 780000 |

На основании анализа предыдущей деятельности установлено, что **70%** от запланированного объема продаж оплачивается в течение текущего периода (в том же квартале), **30%** - в следующем периоде. Потери по безнадежным долгам отсутствуют.

Табл. 2. График поступлений денежных средств от продаж (руб.)

| Наименование / период (квартал) | 1 | 2 | 3 | 4 | Всего 2009 г. |
|--|---|-----|-----|-----|---------------|
| 1. Остаток дебиторской задолженности на начало периода | 0 | ... | ... | ... | 0 |
| 2. Поступления от продаж каждого месяца | | | | | |

| | | | | | |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| 1 | ... | ... | | | ... |
| 2 | | ... | ... | | ... |
| 3 | | | ... | ... | ... |
| 4 | | | | ... | ... |
| 3. Всего поступлений | 105000 | 213000 | 177000 | 213000 | 708000 |
| 4. Дебиторская задолженность на конец периода | ... | ... | ... | ... | ... |

Для предприятия предполагается, что наиболее оптимальной является величина запаса готовой продукции в размере 20% от объема продаж следующего квартала. Запас готовой продукции на начало периода равен конечному запасу предыдущего периода. Запас на конец 4-го квартала определен в размере: по столам - 20 шт., шкафам - 30 шт.

Табл. 3. Производственный бюджет в натуральных единицах

| Наименование / период (квартал) | 1 | 2 | 3 | 4 | Всего 2009 г. |
|--|-----|-----|-----|-----|---------------|
| 1. Плановый объем продаж, ед. | | | | | |
| 1.1. Столы | ... | ... | ... | ... | ... |
| 1.2. Шкафы | ... | ... | ... | ... | ... |
| 2. Плановые остатки готовой продукции на конец периода, ед. | | | | | |
| 2.1. Столы | ... | ... | ... | 20 | ... |
| 2.2. Шкафы | ... | ... | ... | 30 | ... |
| 3. Остатки готовой продукции на начало периода, ед. | | | | | |
| 3.1. Столы | 0 | ... | ... | ... | ... |
| 3.2. Шкафы | 0 | ... | ... | ... | ... |
| 4. Объем выпуска готовой продукции, ед. | | | | | |
| 4.1. Столы | ... | ... | ... | ... | ... |
| 4.2. Шкафы | ... | ... | ... | ... | ... |

Расход материалов на единицу продукции показан в табл. 4. Умножая количество единиц изделий, подлежащих изготовлению, на норму расхода сырья и материалов на единицу изделия, мы получаем общую потребность в материалах (см. табл. 5).

В свою очередь, произведение полученной величины на стоимость единицы материала (ДСП 10 руб., сосна 20 руб.) дает нам сумму прямых затрат на материалы.

Табл. 4. Норма расхода основных материалов на единицу продукции

| Наименование | Вид продукции | |
|--------------|---------------|-------|
| | Столы | Шкафы |
| ДСП | 2 | 3 |
| Сосна | 1 | 2 |

Табл. 5. Бюджет прямых затрат на материалы

| Наименование / период (квартал) | 1 | 2 | 3 | 4 | Всего 2009 г. |
|--|-------|-------|------|-------|------------------|
| 1. Количество единиц продукции, подлежащих изготовлению (ед.) | | | | | |
| 1.1. Столы | ... | ... | ... | ... | ... |
| 1.2. Шкафы | ... | ... | ... | ... | ... |
| 2. Потребности в материалах для производства готовой продукции, м | | | | | |
| 2.1. Столы | | | | | |
| ДСП | 280 | 360 | 240 | 360 | 1240 |
| Сосна | 140 | 180 | 120 | 180 | 620 |
| 2.2. Шкафы | | | | | |
| ДСП | 780 | 840 | 660 | 810 | 3090 |
| Сосна | 520 | 560 | 440 | 540 | 2060 |
| 2.3. Итого ДСП | ... | ... | ... | ... | ... |
| 2.4. Итого Сосна | ... | ... | ... | ... | ... |
| 3. Цена за м, руб. | | | | | |
| 3.1. ДСП | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| 3.2. Сосна | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 |
| 4. Прямые затраты на материалы, руб. | | | | | |
| 4.1. Столы | | | | | |
| ДСП | 2800 | 3600 | 2400 | 3600 | 12400 |
| Сосна | 2800 | 3600 | 2400 | 3600 | 12400 |
| Итого материалы по столам | ... | ... | ... | ... | ... |
| 4.2. Шкафы | | | | | |
| ДСП | 7800 | 8400 | 6600 | 8100 | 30900 |
| Сосна | 10400 | 11200 | 8800 | 10800 | 41200 |
| Итого материалы по шкафам | ... | ... | ... | ... | ... |
| 4.3. Всего материалы | ... | ... | ... | ... | ... |

Запасы материалов на конец периода составляют 20% от потребности в материалах следующего месяца. Запас материалов на начало периода равен конечному запасу предыдущего периода. Желаемый запас на конец 4 квартала определен в следующем объеме: по ДСП - в размере 212 м., по сосне - в размере 132 м.

Табл. 6. Бюджет закупок материалов (в натуральном и стоимостном выражении)

I. Закупки материалов (в натуральном выражении)

| Наименование / период (квартал) | 1 | 2 | 3 | 4 | Всего 2009 г. |
|---------------------------------|---|---|---|---|------------------|
|---------------------------------|---|---|---|---|------------------|

| | | | | | |
|--|-----|-----|-----|------------|-----|
| 1. Потребности в материалах для производства готовой продукции, м | | | | | |
| 1.1. ДСП | ... | ... | ... | ... | ... |
| 1.2. Сосна | ... | ... | ... | ... | ... |
| 2. Запас материалов на конец периода, м | | | | | |
| 2.1. ДСП | ... | ... | ... | 212 | ... |
| 2.2. Сосна | ... | ... | ... | 132 | ... |
| 3. Запас материалов на начало периода, м | | | | | |
| 3.1. ДСП | 0 | ... | ... | ... | ... |
| 3.2. Сосна | 0 | ... | ... | ... | ... |
| 4. Объем закупок материалов, м | | | | | |
| 4.1. ДСП | ... | ... | ... | ... | ... |
| 4.2. Сосна | ... | ... | ... | ... | ... |

II. Закупки материалов (руб.)

| Наименование / период (квартал) | 1 | 2 | 3 | 4 | Всего 2009 г. |
|--|------|------|------|------|---------------|
| 5. Прямые затраты на материалы | | | | | |
| 5.1. ДСП | ... | ... | ... | ... | ... |
| 5.2. Сосна | ... | ... | ... | ... | ... |
| 5.3. Всего | ... | ... | ... | ... | ... |
| 6. Запас материалов на конец периода | | | | | |
| 6.1. ДСП | ... | ... | ... | ... | ... |
| 6.2. Сосна | ... | ... | ... | ... | ... |
| 6.3. Всего | 5360 | 4040 | 5220 | 4760 | 19380 |
| 7. Запас материалов на начало периода | 0 | ... | ... | ... | ... |
| 8. Сумма затрат на закупку материалов | ... | ... | ... | ... | ... |

Все платежи будут осуществляться по принципу: 50% приобретенных материалов оплачиваются в текущем периоде. Остальные 50% - в следующем периоде.

Табл. 7. График оплаты приобретенных материалов (руб.)

| Наименование / период | 1 | 2 | 3 | 4 | Всего 2009 г. |
|--|-------|-------|-------|-------|---------------|
| 1. Остаток кредиторской задолженности за материалы на начало периода | 0 | ... | ... | ... | 0 |
| 2. Выплаты по закупкам прямых материалов каждого месяца | | | | | |
| 1 | ... | ... | ... | ... | ... |
| 2 | ... | ... | ... | ... | ... |
| 3 | ... | ... | ... | ... | ... |
| 4 | ... | ... | ... | ... | ... |
| 3. Итого денежных выплат | 14580 | 27320 | 23430 | 23510 | 88840 |
| 4. Кредиторская задолженность на конец периода | ... | ... | ... | ... | ... |

Предположим, что для изготовления одного стола требуется 5 человеко-часов, одного шкафа – 10 человеко-часов. Стоимость 1 человеко-часа составляет 20 руб. Для упрощения будем также предполагать, что задолженность по зарплате отсутствует (она выплачивается в периоде начисления), ЕСН на зарплату не начисляется.

Табл. 8. Бюджет прямых затрат на оплату труда

| Наименование / период | 1 | 2 | 3 | 4 | Всего 2009 г. |
|---|------|------|-------|-------|---------------------|
| 1. Количество единиц продукции, подлежащих изготовлению (ед.) | | | | | |
| 1.1. Столы | ... | ... | ... | ... | ... |
| 1.2. Шкафы | ... | ... | ... | ... | ... |
| 2. Общие затраты рабочего времени, ч | | | | | |
| 2.1. Столы | 700 | 900 | 600 | 900 | 3100 |
| 2.2. Шкафы | 2600 | 2800 | 2200 | 2700 | 10300 |
| 2.3. Итого | 3300 | 3700 | 2800 | 3600 | 13400 |
| 3. Почасовая ставка, руб. | 20 | 20 | 20 | 20 | |
| 4. Прямые затраты на оплату труда, руб. | | | | | |
| 4.1. Столы | ... | ... | 12000 | 18000 | 62000 |
| 4.2. Шкафы | ... | ... | 44000 | 54000 | 206000 |
| 4.3. Итого | ... | ... | 56000 | 72000 | 268000 |

Данный бюджет составлен исходя из планируемого фонда времени труда основных производственных рабочих. Переменная часть расходов по каждому цеху рассчитывается исходя из ставок начисления за каждый час использования труда основных производственных рабочих (указано в табл. 9). В связи с вводом в эксплуатацию оборудования в 1-м квартале (см. табл. 16 «Инвестиционный бюджет») начисляются амортизационные отчисления в цехах № 1 и № 2. Для упрощения будем полагать, что оплата общепроизводственных расходов осуществляется в периоде начисления. ЕСН на зарплату не начисляется.

Табл. 9. Бюджет общепроизводственных расходов

Цех 1 ☺

| Наименование / период | 1 | 2 | 3 | 4 | Всего 2009 г. |
|--|------|------|-------|-------|---------------------|
| 1. Запланированные прямые затраты труда (час) | ... | ... | ... | ... | ... |
| 2. Переменные накладные расходы, руб. | ... | ... | 12000 | 18000 | 62000 |
| в том числе: | | | | | |
| 2.1. Вспомогательные материалы (ставка 1 руб./час) | 700 | 900 | 600 | 900 | 3100 |
| 2.2. Заработная плата вспомогательных рабочих (ставка 10 руб./час) | 7000 | 9000 | 6000 | 9000 | 31000 |
| 2.3. Ремонт (ставка 5 руб. час) | 3500 | 4500 | 3000 | 4500 | 15500 |
| 2.4. Двигательная электроэнергия (ставка 4 руб. / час) | 2800 | 3600 | 2400 | 3600 | 12400 |

| | | | | | |
|--|------|------|-------|-------|-------|
| 3. Постоянные накладные расходы, руб. | 1300 | 1500 | 1500 | 1500 | 5800 |
| в том числе: | | | | | |
| 3.1. Амортизационные отчисления оборудования цеха | 400 | 600 | 600 | 600 | 2200 |
| 3.2. Страхование имущества | 100 | 100 | 100 | 100 | 400 |
| 3.3. Заработная плата контролеров, мастеров, начальников цехов | 300 | 300 | 300 | 300 | 1200 |
| 3.4. Электроэнергия на освещение | 300 | 300 | 300 | 300 | 1200 |
| 3.5. Ремонт цеха | 200 | 200 | 200 | 200 | 800 |
| 4. Итого накладные расходы начисленные (цех 1), руб. | ... | ... | 13500 | 19500 | 67800 |
| 5. Итого ставка накладных расходов по цеху 1 (руб./час) | ... | ... | 22,50 | 21,67 | |

Цех 2 ●

| Наименование / период | 1 | 2 | 3 | 4 | Всего 2009 г. |
|--|-------|-------|-------|-------|---------------|
| 1. Запланированные прямые затраты труда (час) | ... | ... | ... | ... | ... |
| 2. Переменные накладные расходы, руб. | ... | ... | 44000 | 54000 | 206000 |
| в том числе: | | | | | |
| 2.1. Вспомогательные материалы (ставка 1 руб./час) | 2600 | 2800 | 2200 | 2700 | 10300 |
| 2.2. Заработная плата вспомогательных рабочих (ставка 10 руб./час) | 26000 | 28000 | 22000 | 27000 | 103000 |
| 2.3. Ремонт (ставка 5 руб. час) | 13000 | 14000 | 11000 | 13500 | 51500 |
| 2.4. Двигательная электроэнергия (ставка 4 руб. / час) | 10400 | 11200 | 8800 | 10800 | 41200 |
| 3. Постоянные накладные расходы, руб. | 2700 | 3100 | 3100 | 3100 | 12000 |
| в том числе: | | | | | |
| 3.1. Амортизационные отчисления оборудования цеха | ... | ... | ... | ... | ... |
| 3.2. Страхование имущества | 800 | 800 | 800 | 800 | 3200 |
| 3.3. Заработная плата контролеров, мастеров, начальников цехов | 600 | 600 | 600 | 600 | 2400 |
| 3.4. Электроэнергия на освещение | 300 | 300 | 300 | 300 | 1200 |
| 3.5. Ремонт цеха | 200 | 200 | 200 | 200 | 800 |
| 4. Итого накладные расходы начисленные (цех 2), руб. | ... | ... | 47100 | 57100 | 218000 |
| 5. Итого ставка накладных расходов по цеху 2 (руб./час) | ... | ... | 21,41 | 21,15 | |

В целом по предприятию (руб.)

| Наименование / период | 1 | 2 | 3 | 4 | Всего 2009 г. |
|-----------------------|---|---|---|---|---------------|
|-----------------------|---|---|---|---|---------------|

| | | | | | |
|--|-----|-----|-------|-------|--------|
| 1. Переменные накладные расходы | ... | ... | 56000 | 72000 | 268000 |
| 2. Постоянные накладные расходы | ... | ... | 4600 | 4600 | 17800 |
| 3. Итого накладные расходы начисленные | ... | ... | 60600 | 76600 | 285800 |
| 4. Итого выплата денежных средств* | ... | ... | 58800 | 74800 | 279200 |

* Амортизация не вызывает реального оттока денежных средств, поэтому вычитается из общего объема общепроизводственных расходов

В соответствии с учетной политикой рассматриваемого предприятия применяется метод учета и калькулирования полной производственной себестоимости (в себестоимость готовой продукции включаются как прямые, так и накладные расходы).

Табл. 10. Расчет себестоимости единицы готовой продукции (руб.)

| Наименование / период | 1 | 2 | 3 | 4 | Всего 2009 г. |
|------------------------------------|-----|-----|------------|------------|---------------|
| 1. Стоимость единицы затрат | | | | | |
| 1.1. ДСП | 10 | 10 | 10 | 10 | |
| 1.2. Сосна | 20 | 20 | 20 | 20 | |
| 1.3. Рабочее время | 20 | 20 | 20 | 20 | |
| 1.4. Накладные расходы: | | | | | |
| по Столам | 22 | 22 | 23 | 22 | |
| по Шкафам | 21 | 21 | 21 | 21 | |
| 2. Затраты (Стол) | | | | | |
| 2.1. ДСП (2 м) | ... | ... | 20 | 20 | 80 |
| 2.2. Сосна (1 м) | ... | ... | 20 | 20 | 80 |
| 2.3. Рабочее время (5 ч) | ... | ... | 100 | 100 | 400 |
| 2.4. Накладные расходы* (5 ч) | 109 | 108 | 113 | 108 | 438 |
| 2.5. Итого затраты | ... | ... | 253 | 248 | 998 |
| 3. Затраты (Шкафы) | | | | | |
| 3.1. ДСП (3 м) | ... | ... | 30 | 30 | 120 |
| 3.2. Сосна (2 м) | ... | ... | 40 | 40 | 160 |
| 3.3. Рабочее время (10 ч) | ... | ... | 200 | 200 | 800 |
| 3.4. Накладные расходы* (10 ч) | 210 | 211 | 214 | 211 | 847 |
| 3.5. Итого затраты | ... | ... | 484 | 481 | 1927 |

* Округлено до целых

Запас готовой продукции на конец периода составляет 20% от продаж следующего месяца. Остатки незавершенного производства отсутствуют. Запасы материалов на конец периода составляют 20% от потребности в материалах следующего месяца. Стоимость единицы запасов материалов составляет 10 руб. (ДСП) и 20 руб. (Сосна).

Табл. 11. Бюджет производственных запасов

| Наименование / период | 1 | 2 | 3 | 4 | Всего 2009 г. |
|---|-----|-----|-----|-----|---------------|
| 1. Запасы готовой продукции, ед. | | | | | |
| 1.1. Столы | 40 | ... | ... | ... | |
| 1.2. Шкафы | 60 | ... | ... | ... | |
| | ... | ... | ... | ... | |

| | | | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|--|
| 2. Стоимость единицы, руб. | | | | | |
| 2.1. Столы | | | | | |
| 2.2. Шкафы | ... | ... | ... | ... | |
| 3. Запас готовой продукции, руб.* | | | | | |
| 3.1. Столы | 9971 | 4967 | 10100 | 4967 | |
| 3.2. Шкафы | 28823 | 19243 | 29045 | 14444 | |
| 3.3. Итого | 38795 | 24210 | ... | ... | |
| 4. Запас материалов, м | | | | | |
| 4.1. ДСП | 240 | ... | ... | ... | |
| 4.2. Сосна | 148 | ... | ... | ... | |
| 5. Стоимость единицы, руб. | | | | | |
| 5.1. ДСП | 10 | 10 | 10 | 10 | |
| 5.2. Сосна | 20 | 20 | 20 | 20 | |
| 6. Запас материалов, руб. | | | | | |
| 6.1. ДСП | 2400 | ... | ... | ... | |
| 6.2. Сосна | 2960 | ... | ... | ... | |
| 6.3. Итого | 5360 | ... | ... | ... | |

* Результаты расчета в Excel, округлено до целых

Табл. 12. Себестоимость реализованной продукции (руб.)

| Наименование / период | 1 | 2 | 3 | 4 | Всего 2009 г |
|---|-------|-------|-------|-------|--------------|
| 1. Запасы готовой продукции на начало периода | 0 | 38795 | ... | ... | 102149 |
| 2. Прямые затраты на материалы | 23800 | 26800 | 20200 | 26100 | 96900 |
| 3. Прямые затраты на оплату труда | 66000 | 74000 | 56000 | 72000 | 268000 |
| 4. Общепроизводственные расходы | 70000 | 78600 | 60600 | 76600 | 285800 |
| 5. Себестоимость произведенной продукции | ... | ... | ... | ... | ... |
| 6. Запасы готовой продукции на конец периода | 38795 | 24210 | ... | ... | 121561 |
| 7. Себестоимость реализованной продукции | ... | ... | ... | ... | ... |

Разработаем бюджет коммерческих расходов, исходя из следующей информации. Ставки переменных затрат на рубль продаж за период составляют: премиальные выплаты – 1,5%, комиссионные торговым агентам – 1,5%. Затраты на рекламу в периоде – 400 руб.; зарплата персоналу – 1000 руб. Для упрощения предположим, что оплата коммерческих расходов осуществляется в периоде начисления, ЕСН на зарплату не начисляется.

Табл. 13. Бюджет коммерческих расходов

| Наименование / период | 1 | 2 | 3 | 4 | Всего 2009 г. |
|--|------|------|------|------|---------------|
| 1. Запланированные продажи, руб. | ... | ... | ... | ... | ... |
| 2. Ставки переменных коммерческих расходов на рубль продаж (%) | | | | | |
| 2.1. Премиальные | 1,5% | 1,5% | 1,5% | 1,5% | |

| | | | | | |
|--|------|------|------|------|-------|
| 2.2. Комиссионные торговым агентам | 1,5% | 1,5% | 1,5% | 1,5% | |
| 2.3. Итого переменные коммерческие расходы, руб. | ... | ... | ... | ... | ... |
| 3. Планируемые постоянные коммерческие расходы, в том числе: | ... | ... | ... | ... | ... |
| 3.1. Реклама и продвижение товара | 400 | 400 | 400 | 400 | 1600 |
| 3.2. Зарплата сбытового персонала (оклад) | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 4000 |
| 4. Итого коммерческие расходы начисленные | ... | ... | ... | ... | ... |
| 5. К выплате по коммерческим расходам | 5900 | 8600 | 5900 | 8600 | 29000 |

В сумму выплат денежных средств по управленческим расходам не включены амортизационные отчисления. Все управленческие расходы оплачиваются в том же периоде, в котором они были осуществлены. ЕСН на зарплату не начисляется.

Табл. 14. Бюджет управленческих расходов (руб.)

| Наименование / период | 1 | 2 | 3 | 4 | Всего 2009 г. |
|--|------|------|------|------|---------------|
| 1. Зарплата управленческого и прочего общезаводского персонала | 3000 | 3000 | 3000 | 3000 | 12000 |
| 2. Амортизация | 100 | 150 | 150 | 150 | 550 |
| 3. Командировочные расходы | 200 | 200 | 200 | 200 | 800 |
| 4. Аренда | 300 | 300 | 300 | 300 | 1200 |
| 5. Канцелярские расходы | 100 | 100 | 100 | 100 | 400 |
| 6. Налоги, относимые на расходы (на имущество) | 829 | 787 | 744 | 701 | 3060 |
| 7. Связь | 200 | 200 | 200 | 200 | 800 |
| 8. Прочие | 400 | 400 | 400 | 400 | 1600 |
| 9. Итого управленческие расходы начисленные | 5129 | 5137 | 5094 | 5051 | 20410 |
| 10. Итого управленческие расходы уплаченные | ... | ... | 4944 | 4901 | 19860 |

Покупка оборудования (см. табл. 16 "Инвестиционный бюджет") в 1-м месяце 1-го квартала финансируется за счет кредита в размере 100 тыс. руб., который будет погашаться, начиная со 2-го квартала по 12 тыс. руб. ежеквартально (проценты по кредиту начисляются по простой ставке 12% годовых на остаток задолженности)

Табл. 15. Сводный бюджет доходов и расходов (по форме № 2)

| Наименование / период (квартал) | 1 | 2 | 3 | 4 | Всего 2009 г. |
|--|-----|-----|--------|--------|---------------|
| 1. Доходы и расходы по обычным видам деятельности | | | | | |
| 1.1. Выручка (нетто) от продажи продукции (за минусом НДС, акцизов и аналогичных платежей) | ... | ... | 150000 | 240000 | 780000 |
| 1.2. Себестоимость реализованной продукции | ... | ... | 121864 | 194434 | 631289 |
| 1.3. Валовая прибыль | ... | ... | 28136 | 45566 | 148711 |
| 1.4. Коммерческие расходы | ... | ... | 5900 | 8600 | 29000 |
| 1.5. Управленческие расходы | ... | ... | 5094 | 5051 | 20410 |
| 1.6. Прибыль (убыток) от продаж | ... | ... | 17142 | 31915 | 99301 |
| 2. Прочие доходы и расходы | | | | | |
| 2.1. Проценты к получению | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | | |
|--|-----|-----|-------|-------|-------|
| 2.2. Проценты к уплате | ... | ... | 2520 | 2160 | 10560 |
| 2.3. Доходы от участия в других организациях | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.4. Прочие операционные доходы (поступления от продажи основных средств и пр.) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.5. Прочие операционные расходы | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.6. Внереализационные доходы (активы, полученные безвозмездно, курсовые разницы и пр.) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.7. Внереализационные расходы (курсовые разницы и пр.) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Прибыль (убыток) до налогообложения (строки 1.6+2.1-2.2+2.3.+2.4.-2.5+2.6-2.7) | ... | ... | 14622 | 29755 | 88741 |
| 4. Отложенные активы | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Отложенные налоговые обязательства | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Налог на прибыль (ставка 20%) | ... | ... | 2924 | 5951 | 17748 |
| 7. Чистая прибыль | ... | ... | 11698 | 23804 | ... |
| 8. Дивиденды | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9. Нераспределенная прибыль за период (строки 7 – 8) | ... | ... | 11698 | 23804 | 70993 |
| 10. Нераспределенная прибыль нарастающим итогом с начала года | ... | ... | ... | ... | ... |

Табл. 15 (а). Расчет процентов по кредиту

| Наименование / период (месяц) | 1 | 2 | 3 | Всего I квартал |
|-----------------------------------|--------|--------|--------|-------------------|
| Остаток кредита на начало периода | 100000 | 100000 | 100000 | 100000 |
| Начисленные проценты (12% год.) | 1000 | 1000 | 1000 | 3000 |
| Погашение основной суммы кредита | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Остаток кредита на конец периода | 100000 | 100000 | 100000 | 100000 |
| Наименование / период (месяц) | 4 | 5 | 6 | Всего II квартал |
| Остаток кредита на начало периода | 100000 | 96000 | 92000 | 100000 |
| Начисленные проценты (12% год.) | 1000 | 960 | 920 | 2880 |
| Погашение основной суммы кредита | 4000 | 4000 | 4000 | 12000 |
| Остаток кредита на конец периода | 96000 | 92000 | 88000 | 88000 |
| Наименование / период (месяц) | 7 | 8 | 9 | Всего III квартал |
| Остаток кредита на начало периода | 88000 | 84000 | 80000 | 88000 |
| Начисленные проценты (12% год.) | 880 | 840 | 800 | 2520 |
| Погашение основной суммы кредита | 4000 | 4000 | 4000 | 12000 |

| | | | | |
|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-------------------------|
| Остаток кредита на конец периода | 84000 | 80000 | 76000 | 76000 |
| Наименование / период (месяц) | 10 | 11 | 12 | Всего IV квартал |
| Остаток кредита на начало периода | 76000 | 72000 | 68000 | 76000 |
| Начисленные проценты (12% год.) | 760 | 720 | 680 | 2160 |
| Погашение основной суммы кредита | 4000 | 4000 | 4000 | 12000 |
| Остаток кредита на конец периода | 72000 | 68000 | 64000 | 64000 |

Предприятие планирует в 1-м месяце 1-го квартала приобрести производственное оборудование для цеха № 1 стоимостью 12 тыс. руб., – производственное оборудование для цеха № 2 стоимостью 24 тыс. руб. и офисное оборудование стоимостью 3 тыс. руб. (Приобретенное оборудование вводится в эксплуатацию в периоде приобретения, начисление амортизационных отчислений начинается в 1-го числа месяца, следующего за месяцем приобретения оборудования). Амортизация всех основных средств начисляется линейным способом

Табл. 16. Инвестиционный бюджет (руб.)

| Наименование / период (квартал) | 1 | 2 | 3 | 4 | Всего 2009 г. |
|--|-------|-------|-------|-------|---------------|
| <i>1. Приобретение внеоборотных активов (без НДС)</i> | | | | | |
| 1. Оборудование А (для цеха № 1) | | | | | |
| 1.1. Балансовая стоимость | 12000 | 12000 | 12000 | 12000 | 12000 |
| 1.2. Амортизационные отчисления (срок использования - 5 лет) | ... | ... | ... | ... | ... |
| 1.3. Остаточная стоимость | ... | ... | ... | ... | ... |
| 2. Оборудование В (для цеха № 2) | | | | | |
| 2.1. Балансовая стоимость | 24000 | 24000 | 24000 | 24000 | 24000 |
| 2.2. Амортизационные отчисления (срок использования - 5 лет) | 800 | 1200 | 1200 | 1200 | 4400 |
| 2.3. Остаточная стоимость | 23200 | 22000 | 20800 | 19600 | 19600 |
| 3. Оборудование С (для офиса) | | | | | |
| 3.1. Балансовая стоимость | 3000 | 3000 | 3000 | 3000 | 3000 |
| 3.2. Амортизационные отчисления (срок использования - 5 лет) | 100 | 150 | 150 | 150 | 550 |
| 3.3. Остаточная стоимость | 2900 | 2750 | 2600 | 2450 | 2450 |
| 4. Итого приобретение внеоборотных активов и СМР: | | | | | |
| 4.1. Балансовая стоимость | ... | ... | 39000 | 39000 | 39000 |
| 4.2. Амортизационные отчисления | ... | ... | 1950 | 1950 | 7150 |

| | | | | |
|--|-----|-----|-------|--------|
| 4.3. Остаточная стоимость | ... | ... | 31850 | 318500 |
| II. Реализация внеоборотных активов (без НДС) | 0 | 0 | 0 | 0 |

Разработаем бюджет движения денежных средств, исходя из следующих условий: остаток денежных средств на начало периода планирования равен 0. Покупка оборудования в 1-м месяце 1-го квартала финансируется за счет кредита в размере 100 тыс. руб., который будет погашаться, начиная со 2-го квартала по 12 тыс. руб. ежеквартально (проценты по кредиту начисляются по простой ставке 12% годовых и выплачиваются в том же периоде). Оборудование А, В и С (см. табл. 16 "Инвестиционный бюджет") оплачивается в периоде приобретения. Уставный капитал формируется в 1-ом квартале в размере 10 тыс. руб.

Табл. 17. Бюджет движения денежных средств (руб.)

| Наименование / период (квартал) | 1 | 2 | 3 | 4 | Всего 2009 г. |
|---|---------------|----------|---------------|---------------|---------------|
| 1. Остаток Cash на начало периода | 0 | ... | 10231 | 20713 | 0 |
| 2. Приток денежных средств | | | | | |
| Раздел I. Операционная деятельность: | | | | | |
| 2.1. Выручка от реализации продукции (без НДС, акцизов и таможенных пошлин) | ... | ... | 177000 | 213000 | 708000 |
| 2.2. Авансы, полученные от покупателей и заказчиков | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.3. Итого по разделу I. | ... | ... | 177000 | 213000 | 708000 |
| Раздел II. Инвестиционная деятельность: | | | | | |
| 2.4. Выручка от реализации внеоборотных активов (без НДС) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.5. Внереализационные доходы | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.6. Итого по разделу II. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Раздел III. Финансовая деятельность: | | | | | |
| 2.7. Увеличение уставного капитала | 10000 | 0 | 0 | 0 | 10000 |
| 2.8. Привлечение кредитов | 100000 | 0 | 0 | 0 | 100000 |
| 2.9. Эмиссия облигаций | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.10. Итого по разделу III. | 110000 | 0 | 0 | 0 | 110000 |
| 2.11. Итого приток (разд. I+II+III) | ... | ... | 177000 | 213000 | 818000 |
| 3. Отток денежных средств | | | | | |
| Раздел I. Операционная деятельность | | | | | |
| 3.1. Оплата сырья и материалов | ... | ... | 23430 | 23510 | 88840 |
| 3.2. Прямая заработная плата | ... | ... | 56000 | 72000 | 268000 |
| 3.3. Общепроизводственные расходы | ... | ... | 58800 | 74800 | 279200 |
| 3.4. Коммерческие расходы | ... | ... | 5900 | 8600 | 29000 |
| 3.5. Управленческие расходы | ... | ... | 4944 | 4901 | 19860 |

| | | | | | |
|---|---------------|------------|---------------|---------------|---------------|
| 3.6. Уплата налогов (на прибыль) | 2993 | ... | 2924 | 5951 | 17748 |
| 3.7. Уплата процентов | 3000 | ... | 2520 | 2160 | 10560 |
| 3.8. Итого по разделу I. | 166302 | ... | 154518 | 191922 | 713208 |
| Раздел II. Инвестиционная деятельность | | | | | |
| 3.9. Приобретение внеоборотных активов | ... | 0 | 0 | 0 | ... |
| 3.10. Долгосрочные финансовые вложения | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.15. Итого по разделу II. | ... | 0 | 0 | 0 | ... |
| Раздел III. Финансовая деятельность | | | | | |
| 3.11. Погашение кредитов | 0 | ... | 12000 | 12000 | 36000 |
| 3.12. Краткосрочные финансовые вложения | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.13. Выплата дивидендов | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.14. Итого по разделу III. | 0 | ... | 12000 | 12000 | 36000 |
| 3.15. Итого отток (разд. I + II + III) | ... | ... | 166518 | 203922 | 788208 |
| 4. Остаток Cash на конец периода | ... | ... | 20713 | 29792 | 29792 |
| Справочно: | | | | | |
| 5. Сальдо по операционной деятельности | | | | | |
| 6. Сальдо по инвестиционной деятельности | | | | | |
| 7. Сальдо по финансовой деятельности | | | | | |
| 8. Изменение Cash | | | | | |
| 9. Свободный денежный поток (FCF) | | | | | |

Разработаем прогноз баланса исходя из следующих условий: уставный капитал сформирован в I-м квартале (10 тыс. руб.) и не изменяется в течение года.

Табл. 18. Прогноз баланса (руб.)

| Наименование / период (квартал) | 1 | 2 | 3 | 4 | Всего 2009 г. |
|--|-----|-----|-------|-------|---------------|
| АКТИВЫ | | | | | |
| Раздел I. Внеоборотные активы | | | | | |
| 1.1. Балансовая стоимость внеоборотных активов | ... | ... | 39000 | 39000 | 39000 |
| 1.2. Начисленный износ | ... | ... | 5200 | 7150 | 7150 |
| 1.3. Остаточная стоимость внеоборотных активов | ... | ... | 33800 | 31850 | 31850 |

| | | | | | |
|--|---------------|-------|---------------|---------------|--------|
| 1.4. Незавершенные капитальные вложения | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.5. Долгосрочные финансовые вложения | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.6. Итого по разделу I. | ... | ... | 33800 | 31850 | 31850 |
| Раздел II. Оборотные активы | | | | | |
| 2.1. Запасы сырья и материалов (прямые) | ... | ... | 5220 | 4760 | 4760 |
| 2.2. Незавершенная продукция | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.3. Готовая продукция | ... | ... | 39145 | 19411 | 19411 |
| 2.4. Дебиторская задолженность покупателей | ... | ... | 45000 | 72000 | 72000 |
| 2.5. Авансы поставщикам за материалы | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.6. Векселя к получению | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.7. Краткосрочные финансовые вложения | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.8. Денежные средства | ... | ... | 20713 | 29792 | 29792 |
| 2.9. Итого по разделу II | ... | ... | 110079 | 125963 | 125963 |
| 2.10. Итого активов | ... | ... | 143879 | 157813 | 157813 |
| ПАССИВЫ | | | | | |
| Раздел III. Источники собственных средств | | | | | |
| 3.1. Уставный капитал | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 |
| 3.2. Резервный капитал | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.3. Нераспределенная прибыль | ... | ... | 47189 | 70993 | 70993 |
| 3.4. Итого по разделу III. | ... | ... | 57189 | 80993 | 80993 |
| Раздел IV. Долгосрочные обязательства | ... | ... | 76000 | 64000 | 64000 |
| Раздел V. Краткосрочные обязательства | | | | | |
| 5.1. Кредиторская задолженность за материалы | ... | ... | 10690 | 12820 | 12820 |
| 5.2. Задолженность перед поставщиками оборудования | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.3. Задолженность по налогам | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.4. Задолженность по оплате труда | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.5. Авансы полученные | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.6. Краткосрочные кредиты | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.7. Итого по разделу V. | ... | ... | 10690 | 12820 | 12820 |
| 5.8. Итого пассивов | 136552 | ... | 143879 | 157813 | 157813 |

Вариант 1

Используя данные задания 1, составьте сводный бюджет доходов и расходов в управленческом формате (табл. 19). Подготовьте аналитическую записку для руководства предприятия, содержащей комментарии к ключевым показателям прибыли. Как Вам кажется, имеет ли достоинства управленческий формат по сравнению с форматом РСБУ (табл. 15)?

Таблица 19. Сводный бюджет доходов и расходов (управленческий формат)

| № | Наименование показателя | 1 | 2 | 3 | 4 | 2009 |
|---|-------------------------|---|---|---|---|------|
|---|-------------------------|---|---|---|---|------|

| | | | | | | |
|-----|--|--|--|--|--|--|
| 1. | (+) Чистая выручка от реализации продукции (<i>Sal</i>) | | | | | |
| 2. | (-) Себестоимость реализованной продукции (<i>COGS</i>), не включая амортизацию | | | | | |
| 3. | (=) Валовая прибыль (<i>GP</i>) | | | | | |
| 4. | (-) Коммерческие и управленческие расходы (<i>SG&A</i>), не вкл. амортизацию | | | | | |
| 5. | (-) Амортизация (<i>DA</i>) | | | | | |
| 6. | (=) Операционная прибыль (<i>OP</i>) | | | | | |
| 7. | (+) Прочие доходы (<i>OI</i>) | | | | | |
| 8. | (-) Прочие расходы (<i>OE</i>) | | | | | |
| 9. | (=) Прибыль до вычета процентов и налогов (<i>EBIT</i>) | | | | | |
| 10. | (+) Процентные доходы и дивиденды (<i>FI</i>) | | | | | |
| 11. | (-) Проценты к уплате (<i>I</i>) | | | | | |
| 12. | (=) Прибыль до налогообложения (<i>EBT</i>) | | | | | |
| 13. | (-) Налог на прибыль (<i>tax</i>) | | | | | |
| 14. | (=) Чистая прибыль (<i>NP</i>) | | | | | |
| 15. | (-) Дивиденды по привилегированным акциям (<i>Div_{PS}</i>) | | | | | |
| 16. | (=) Прибыль к распределению (<i>EAC</i>) | | | | | |
| 17. | (-) Дивиденды по обыкновенным акциям (<i>Div</i>) | | | | | |
| 18. | (=) Нераспределенная прибыль (<i>RE</i>) | | | | | |

Вариант 2

Используя данные задания 1, рассчитайте финансовые коэффициенты бюджетных показателей деятельности предприятия в 2009 г. (табл. 20). Подготовьте аналитическую записку для руководства предприятия, в которой вы прокомментируете значение и динамику коэффициентов. Как Вам кажется, они являются приемлемыми для утверждения бюджета?

Табл. 20. Финансовые коэффициенты

| Наименование / период | 1 | 2 | 3 | 4 |
|--|---|---|---|---|
| Ликвидность | | | | |
| 1. Коэффициент текущей ликвидности ($CR = CA/CL$) | | | | |
| 2. Чистый оборотный капитал (<i>NWC</i>) | | | | |
| Рентабельность | | | | |
| 3. Маржа чистой прибыли ($NPM = NP/Sal$) | | | | |
| 4. Рентабельность собственного капитала ($ROE = NP/E$) | | | | |

| | | | | |
|---|--|--|--|--|
| 5. Рентабельность активов ($ROA = NP/A$) | | | | |
| 6. Рентабельность чистых активов ($RONA = NOPAT/NA$) | | | | |
| Структура капитала | | | | |
| 7. Коэффициент автономии (E/A) | | | | |
| 8. Финансовый рычаг (D/E) | | | | |
| 9. Уровень финансового рычага (DFL) | | | | |
| Деловая активность | | | | |
| 10. Коэффициент оборачиваемости активов ($TAT=Sal/A$) | | | | |
| 11. Период оборота запасов (DSI) | | | | |
| 12. Период оборота дебиторской задолженности (DSO) | | | | |
| 13. Период оборота кредиторской задолженности (DPO) | | | | |
| 14. Финансовый цикл ($CCC=DSI+DSO-DPO$) | | | | |
| Свободный денежный поток | | | | |
| 15. Операционный денежный поток (OCF) | | | | |
| 16. Изменение рабочего капитала (ΔWCR) | | | | |
| 17. Изменение внеоборотных активов (ΔNFA) | | | | |
| 18. Свободный денежный поток (FCF) | | | | |

Вариант 3

Используя данные задания 1, составьте сводный бюджет доходов и расходов в формате маржинальной прибыли (табл. 21). Почему прибыль до налогообложения имеет разные значения (сравните соответствующие строки в табл. 15 и 21)? Вследствие неблагоприятных макроэкономических условий руководство предприятия обеспокоено возможным двукратным снижением спроса на продукцию. Подготовьте аналитическую записку для руководства предприятия, в которой вы обоснуете запас финансовой прочности по каждому изделию, степень влияния структуры себестоимости на величину прибыли (ЕБИТ).

Таблица 21. Сводный бюджет доходов и расходов (формат маржинальной прибыли)

| Наименование / период | 1 | 2 | 3 | 4 | 2009 г. |
|---|---|---|---|---|---------|
| 1. Объем продаж (ед.) всего, в т.ч. | | | | | |
| Столы | | | | | |
| Шкафы | | | | | |
| 2. Выручка (нетто) от продаж (Sal) | | | | | |
| Столы | | | | | |
| Шкафы | | | | | |
| 3. Переменные затраты (прямые материалы и заработная плата, переменная часть накладных и коммерческих расходов, изменение остатков), VC | | | | | |
| Столы | | | | | |
| Шкафы | | | | | |
| 4. Маржинальная прибыль (MP) | | | | | |
| Столы | | | | | |
| Шкафы | | | | | |
| 5. Постоянные затраты (управленческие расходы, постоянная часть накладных и коммерческих расходов, прочие расходы), FC | | | | | |
| 6. Прибыль до вычета процентов и налогов ($EBIT$) | | | | | |
| 7. Проценты (дивиденды) к получению (FI) | | | | | |

| | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|
| 8. Проценты к уплате (<i>I</i>) | | | | | |
| 9. Прибыль до налогообложения (<i>EBT</i>) | | | | | |
| 10. Налог на прибыль (<i>tax</i>) | | | | | |
| 11. Чистая прибыль (<i>NP</i>) | | | | | |
| Расчет коэффициентов | | | | | |
| 12. Рентабельность (<i>MP/Sal</i>), % | | | | | |
| - Стола | | | | | |
| - Шкафа | | | | | |
| 13. Уровень операционного рычага (<i>DOL</i>) | | | | | |
| 14. Точка безубыточности (<i>BEP</i>) | | | | | |
| - общая | | | | | |
| - для Стола | | | | | |
| - для Шкафа | | | | | |

Вариант 4

Используя данные задания 1, проведите план-факт анализ производственных затрат по Столам по результатам I квартала 2009 г. Имеются следующие показатели фактического исполнения бюджета за I квартал:

| Показатель | Факт | Бюджет | Отклонения |
|-----------------------------|----------------------|--------|------------|
| 1. Объем производства, ед. | 120 | 100 | ... |
| 2. Прямые материалы, руб.: | | | |
| - ДСП | (20 руб. за 1 м) | ... | ... |
| - Сосна | (25 руб. за 1 м) | ... | ... |
| 3. Прямая зарплата, руб. | (10 руб. за 1 ч/час) | ... | ... |
| 4. Накладные расходы, руб.: | (=бюджет) | ... | ... |
| - Переменные | | | |
| - Постоянные | (=бюджет) | ... | ... |
| 5. Итого затраты, руб. | ... | ... | ... |

Общее отклонение = _____

Отклонение по цене = _____

Отклонение в объеме = _____

Подготовьте аналитическую записку для руководства предприятия, в которой необходимо ответить на следующие вопросы и обосновать ваши комментарии к ним:

1) Должны ли бюджетные данные базироваться на том, что предлагалось сделать, или на том, что фактически делается?

2) Правильно ли, что чем меньше предприятие выпускает изделий (столов и шкафов), тем более благоприятными будут для него отклонения?

3) Стоит ли проводить исследование всех выявленных отклонений? По каким показателям рассматриваемого предприятия следует проводить исследования отклонений?

Темы курсовых работ по дисциплине «Антикризисный менеджмент»

1. Государственное регулирование отношений несостоятельности: виды, организация.
2. Финансовое состояние предприятий и АКУ на разных фазах экономического цикла.
3. Особенности кризисных процессов на стадиях жизненного цикла фирмы — эксплорента, пациента, виолента, коммутанта, леталента.
4. Государственная финансовая помощь предприятиям: механизм, результативность.
5. Кредиторы: виды, представительство интересов, реестр требований, порядок и очередность удовлетворения требований.
6. Арбитражные управляющие: квалификационные требования, права и обязанности, вознаграждение, ответственность.
7. План внешнего управления и меры по восстановлению платежеспособности должника.
8. Организация продажи части имущества или всего бизнеса.
9. Конкурсное производство: цели, особенности.
10. Особенности банкротства финансовых организаций.
11. Сравнительный анализ законодательства о банкротстве за рубежом (США, Англия, Германия, Франция, Китай).
12. Финансовый анализ и диагностика вероятности банкротства предприятия
13. Реструктуризация бизнеса в ходе антикризисного управления.
14. Антикризисная маркетинговая политика: особенности, средства.
15. Логистика в системе АКУ.
16. Основные задачи финансового менеджмента в неплатежеспособной организации.
17. Антикризисная инвестиционная политика на предприятии-должнике.
18. Инновационный потенциал и возможности антикризисного реинжиниринга.
19. Организационно-производственный менеджмент на неплатежном предприятии.
20. Антикризисное управление персоналом.

Вопросы к экзамену по дисциплине «Антикризисный менеджмент»

1. Основные положения антикризисного управления
2. Понятие АКУ: сущность, проблематика.
3. Рынок и отношения кредита между должником и кредитором.
4. Понятие экономического кризиса: сущность, причины, проявления.
5. Банкротство как метод структурной реорганизации экономики.
6. Государственное регулирование отношений несостоятельности: виды, организация.
7. Саморегулирование на рынке банкротств.
8. Макроэкономические факторы кризиса на предприятиях.
9. Количественные оценки убыточных предприятий в РФ и за рубежом.
10. Финансовое состояние предприятий и АКУ в фазе экономического кризиса
11. Финансовое состояние предприятий и АКУ в других фазах экономического цикла.
12. Особенности кризисных процессов на стадии жизненного цикла фирмы-эксплорента.
13. Особенности кризисных процессов на стадии жизненного цикла фирмы-пациента.
14. Особенности кризисных процессов на стадии жизненного цикла фирмы-виолента.
15. Особенности кризисных процессов на стадии жизненного цикла фирмы-коммутанта.
16. Особенности кризисных процессов на стадии жизненного цикла фирмы-леталента.
17. Предупреждение банкротства. Досудебная санация: цель основные формы.
18. Государственная финансовая помощь предприятиям: механизм, результативность.
19. Понятие несостоятельности (банкротства) должника: определение, признаки, размеры.
20. Кредиторы: виды, представительство интересов, реестр требований, порядок и очередность удовлетворения требований
21. Арбитражные управляющие: квалификационные требования, права и обязанности, вознаграждение, ответственность.
22. Арбитражный суд: разбирательство дел о банкротстве.
23. Наблюдение: цели, особенности.
24. Права и обязанности временного управляющего.
25. Установление размера требований кредиторов. Представительство интересов кредиторов.
26. Финансовое оздоровление: цели, особенности.
27. Функции должника.
28. Административный управляющий: права и обязанности.
29. План финансового оздоровления и график погашения задолженности.
30. Внешнее управление: цели, особенности.
31. Права и обязанности внешнего управляющего.
32. План внешнего управления: структура, сроки представления.
33. Меры по восстановлению платежеспособности должника.
34. Организация продажи части имущества или всего бизнеса.
35. Конкурсное производство: цели, особенности.
36. Полномочия конкурсного управляющего.
37. Очередность и порядок удовлетворения требований кредиторов в ходе конкурсного производства.
38. Процедура ликвидации предприятий.

39. Определение затрат, связанных с ликвидацией.
40. Расчет ликвидационной стоимости предприятия.
41. Мировое соглашение: цель, особенности.
42. Упрощенные процедуры банкротства.
43. Особенности несостоятельности (банкротства) кредитных организаций.
44. Особенности несостоятельности (банкротства) страховых организаций.
45. Особенности банкротства других категорий должников.
46. Сравнительный анализ законодательства о банкротстве за рубежом (США, Англия, Германия, Франция, Китай).
47. Финансовый анализ и стадии неплатежеспособности предприятия.
48. Российская диагностика вероятности банкротства: основные показатели ФСФО.
49. Зарубежная диагностика вероятности банкротства: основные показатели Альтмана, Бивера.
50. Определение признаков фиктивного или преднамеренного банкротства.
51. Информационная база и основные методы проведения финансового анализа.
52. Разработка стратегии по выводу неплатежеспособного предприятия из состояния кризиса.
53. Определение конкурентных преимуществ предприятия. Исследование рыночной информации. ЖЦТ.
54. Антикризисная маркетинговая политика: особенности, средства.
55. Организация продвижения товара. Логистика в системе АКУ.
56. Маркетинговые коммуникации с потребителями.
57. Реструктуризация бизнеса.
58. Возможности функциональных стратегий управления: производственное планирование, TQM, реинжиниринг, НИОКР.
59. Основные задачи финансового менеджмента в неплатежеспособной организации.
60. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью. Реструктуризация долговых обязательств.
61. Антикризисная инвестиционная политика.
62. Инновационный потенциал и возможности антикризисного реинжиниринга.
63. Антикризисное управление персоналом.
64. Подготовка руководящих кадров. Формирование команды.