

## **Определение плановых показателей прибыли.**

Производственной компании необходимо определить плановую себестоимость продукции на следующий год, для принятия эффективных управленческих решений.

*Исходные данные:*

- На предприятии в отчетном периоде объем выпуска продукции составил 2000 ед., а затраты на ее выпуск –  $(3/4)$  4 млн. руб., при этом условно-постоянные расходы составили 2,2 млн руб. В плановом периоде предусматривается увеличить выпуск продукции на 20 %.

*Задание:*

- Определите долю условно-постоянных расходов в себестоимости продукции;
- Определите сумму плановых затрат на выпуск продукции;
- Определите величину снижения затрат в плановом периоде за счет увеличения объема производства.
- Определить затраты на единицу продукции по фактическим и плановым показателям.

## Определение потребности в кредите

Производственной компании необходимо определить потребность в кредите для формирования оборотных не денежных активов на конец планируемого периода.

*Исходные данные:*

Планируемые остатки активов:

- здания и сооружения – 2000 тыс. руб.
- материалы – 300 тыс. руб.
- незавершенное производство – 100 тыс. руб.
- готовая продукция – 80 тыс. руб.
- дебиторская задолженность – 40 тыс. руб.

Фактическое наличие собственных оборотных средств на начало планируемого периода – 350 тыс. руб.

Ожидаемая кредиторская задолженность по налогам, оплате труда, материалам – 100 тыс. руб.

Планируемая нераспределенная прибыль – 50 тыс. руб.

*Задание:*

Рассчитайте потребность в средствах, требуемых для формирования необходимого объема оборотных денежных активов;

Рассчитайте величину источников формирования оборотных активов предприятия;

Рассчитайте потребность в кредите.

# Определение показателей эффективности оборотного капитала.

Организация разработала несколько стратегий деятельности на плановый период, рассчитав ключевые экономические показатели в соответствии с конъюнктурой рынка, отличительной особенностью стратегий является объем оборотного капитала задействованного в деятельности организации.

Показатели	Осторожная стратегия	Умеренная стратегия	Ограничительная стратегия
1. Объем реализованной продукции, млн. руб.	150	150	150
2. Чистая прибыль, млн. руб.	30	30	30
3. Основной капитал, млн. руб.	70	70	70
4. Оборотный капитал, млн. руб.	60	45	38
5. Всего активов, млн. руб.	130	115	108
6. Удельный вес оборотных активов, %			
7. Рентабельность капитала,%			
8. Коэффициент оборачиваемости			

Наилучшие показатели эффективности достигаются при: \_\_\_\_\_

*Задание:*

Посчитайте показатели эффективности использования оборотного капитала (приведенные в таблице, запишите рассчитанные показатели в таблицу);

Определите, какая стратегия является наиболее привлекательной (запишите ответ в поле под таблицей).

# Определение изменения стоимости денег во времени

Компании необходимо сделать выбор о том куда выгоднее вложить свой капитал.

*Исходные данные:*

На счете компании 120 тыс. руб. Банк платит 12,5% годовых. Компании предлагают войти всем капиталом в организацию совместного предприятия, обещая удвоение капитала через 5 лет.

*Задание:*

Рассчитать будущую стоимость денежных средств на счете компании.

Сделать вывод, какой из вариантов является выгоднее для вложения.

## Задание № 1 Определение плановых показателей прибыли.

1) Определяем долю условно-постоянных расходов в себестоимости продукции:

$$d = (2,2/4,0)*100 = 55\%$$

2) Плановые затраты на выпуск продукции составят:

$$\text{Спл} = 2,2 + 1,8*1,2 = 4,36 \text{ млн. руб.}$$

3) Величина снижения затрат в плановом периоде за счет увеличения объема производства:

$$4,0*1,2 - 4,36 = 0,44 \text{ млн. руб.}$$

4) Затраты на единицу продукции снизились с 2 тыс . руб. ( $4\,000\,000 : 2000$ ) до 1,82 ( $4\,360\,000 : 2400$ ), т.е на 180 руб.



## **Задание № 2 Определение потребности в кредите**

1) Рассчитываем потребность в средствах, требуемых для формирования необходимого объема оборотных не денежных активов. Для этого складываем планируемую стоимость материалов (300 тыс. руб.), незавершенное производство (100 тыс. руб.), готовой продукции (80 тыс. руб.) и дебиторской продукции (40 тыс. руб.). Потребность в средствах для формирования оборотных не денежных активов составляет:

$$П-300+100+80+40=520 \text{ тыс. руб.}$$

2) Рассчитаем величину источников формирования оборотных активов предприятия. Эта величина включает:

- имеющиеся на начало года собственные оборотные активы (350 тыс. руб.);

- величину пополнения оборотных средств за счет полученной в течении года прибыли (50 тыс. руб.);

- величину кредиторской задолженности, которая наравне с собственными оборотными средствами может использоваться для финансирования потребности в оборотных средствах (100 тыс. руб.)

Имеющиеся источники формирования не денежных оборотных средств составляют:

$$И = 350 + 100 + 50 = 500 \text{ тыс. руб}$$

3) Имеющихся источников (500 тыс. руб.) не достаточно для финансирования потребности в не денежных оборотных средствах (520 тыс. руб.). Следовательно, потребность в кредите составляет:

$$К = П - И = 520 - 500 = 20 \text{ тыс.руб.}$$

## Задание № 3 Определение показателей эффективности оборотного капитала.

Показатели	Осторожная стратегия	Умеренная стратегия	Ограничительная стратегия
1. Объем реализованной продукции, млн. руб.	150	150	150
2. Чистая прибыль, млн. руб.	30	30	30
3. Основной капитал, млн. руб.	70	70	70
4. Оборотный капитал, млн. руб.	60	45	38
5. Всего активов, млн. руб.	130	115	108
6. Удельный вес оборотных активов, % (0,5 балла)	47	40	36
7. Рентабельность капитала,% (2 балла)	0,23	0,26	0,28
8. Коэффициент оборачиваемости (2 балла)	1,16	1,31	1,39

Ответ: Наилучшие показатели эффективности достигаются при ограничительной стратегии.

## **Задание № 4 Определение изменения стоимости денег во времени**

1) Рассчитываем будущую стоимость денежных средств на счете компании.

$$FV = PV * (1+r)^5 = 120 * (1+0.125)^5 = 216,6 \text{ тыс. руб.}$$

2) Сделать вывод, какой из вариантов является выгоднее для вложения.

Поскольку в случае вложение в организацию совместного предприятия предполагается удвоение капитала, то будущая стоимость составит –  $120 * 2 = 240$  тыс. руб.

Доход от вложения в предприятие больше дохода по банковскому кредиту, он является более привлекательным.  
 $240 - 216,6 = 23,4$  тыс.руб.