

МИНОБРНАУКИ РОССИИ



Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский государственный гуманитарный университет»
(ФГБОУ ВО «РГГУ»)

*ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, УПРАВЛЕНИЯ И ПРАВА
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ
Кафедра Финансов и кредита*

ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИЙ

38.03.01 – Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Финансы, банки, инвестиции

(наименование направленности (профиля) образовательной программы)

Квалификация выпускника - *бакалавр*

Форма обучения *очная, очно-заочная*

РПД адаптирована для лиц
с ограниченными возможностями
здоровья и инвалидов

МОСКВА 2024

Финансы организаций

Рабочая программа дисциплины

Составитель:

Д.э.н., доцент, профессор кафедры финансы
и кредит В.Н. Незамайкин

УТВЕРЖДЕНО

Протокол заседания кафедры

№ 3 от 28.03.2024

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА.....	4
1.1. Цель и задачи дисциплины.....	4
1.2.....	4
1.3. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы.....	5
3. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	6
4. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ.....	10
5. ОЦЕНКА ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ.....	10
5.1 Система оценивания.....	10
5.2 Критерии выставления оценки по дисциплине.....	11
6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	25
6.1. Список источников и литературы.....	25
6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».....	26
7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	26
8. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ И ИНВАЛИДОВ.....	27
9. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ.....	28
9.1. Планы семинарских (практических) занятий.....	28
АННОТАЦИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.....	38

1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

1.1. Цель и задачи дисциплины

Содержание дисциплины «Финансы организаций» охватывает круг вопросов, связанных с совокупностью финансовых отношений, возникающих на микро уровне в процессе финансово-хозяйственной деятельности нефинансовых организаций.

Цель дисциплины состоит в формировании у студентов целостной системы знаний о механизме формирования и использования финансовых ресурсов организаций, необходимых для совершенствования финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующих субъектов.

Задачи дисциплины:

- сформировать базовые знания в сфере функционирования финансов организаций и содержания финансовой работы;
- научить осуществлять анализ и обработку данных, необходимых для решения поставленных задач в сфере формирования и использования финансовых ресурсов коммерческих организаций;
- развить навыки использования нормативно-правовых документов в своей деятельности.
- сформировать навыки оценки эффективности функционирования финансов коммерческих организаций и принятия решения для ее повышения.

1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций:

Компетенция (код и наименование)	Индикаторы компетенций (код и наименование)	Результаты обучения
ПК-1 Способен собирать исходные данные, характеризующие функционирование финансовых рынков, деятельность хозяйствующих субъектов	ПК-1.2 Осуществляет поиск и сбор данных, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	<u>Знать:</u> перечень данных, характеризующих функционирование финансовых рынков и деятельность хозяйствующих субъектов <u>Уметь:</u> осуществлять поиск и сбор данных, характеризующих деятельность организаций <u>Владеть:</u> навыками сбора исходных данные, характеризующих функционирование финансовых рынков, деятельность хозяйствующих субъектов

<p>ПК-2 Способен проводить финансово-экономические расчеты показателей, характеризующих сегменты финансовых рынков и деятельность хозяйствующих субъектов, в том числе с применением современных информационных технологий</p>	<p>ПК-2.1 Рассчитывает показатели эффективности инвестиций, финансово-экономические показатели деятельности компаний, с учетом рисков, и в том числе с применением современных информационных технологий</p>	<p><u>Знать:</u> основные показатели эффективности, финансово-экономические показатели деятельности организаций <u>Уметь:</u> рассчитывать показатели эффективности, финансово-экономические показатели деятельности организации, в том числе с применением современных информационных технологий <u>Владеть:</u> навыками оценки состояния и динамики капитала организации, а также показателей, характеризующих эффективность функционирования финансовых ресурсов</p>
--	--	--

1.3. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы

Дисциплина «Финансы организаций» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока дисциплин учебного плана по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

Для освоения дисциплины необходимы знания, умения и владения, сформированные в ходе изучения следующих дисциплин и прохождения практик: «Микроэкономика», «Финансы», «Деньги, кредит, банки», «Финансово-экономические расчеты», «Экономика организаций», «Бухгалтерский учет в финансовой сфере», «Основы предпринимательства», «Ознакомительной практики».

В результате освоения дисциплины формируются компетенции, необходимые для изучения следующих дисциплин: «Финансы некоммерческих организаций», «Корпоративные финансы», «Финансовое планирование и прогнозирование», «Экономический и финансовый анализ», «Оценка и управление рисками», «Технологии бюджетирования», «Налоги и налогообложение» и прохождения «Технологической (проектно-технологической) практики».

2. СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 4 з.е., 144 академических часа.

Структура дисциплины для очной формы обучения

Объем дисциплины в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении учебных занятий:

Семестр	Тип учебных занятий	Количество часов
6	Лекции	20
6	Практические занятия	36
Всего:		56

Объем дисциплины (модуля) в форме самостоятельной работы обучающихся составляет 88 академических часов.

Структура дисциплины для очно-заочной формы обучения

Объем дисциплины в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении учебных занятий:

Семестр	Тип учебных занятий	Количество часов
6	Лекции	16
6	Практические занятия	16
Всего:		32

Объем дисциплины (модуля) в форме самостоятельной работы обучающихся составляет 112 академических часа.

3. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание
1	Раздел 1. Основы организации финансов в современных условиях	
1.1	Тема 1. Финансовые отношения организаций и принципы их организации.	<p>Сущность финансов коммерческих организаций. Функции финансов организаций. Совокупность финансовых отношений организаций, определяющих содержание финансов коммерческих организаций. Фонды денежных средств организаций, их виды, порядок формирования и использования. Принципы организации финансовых отношений организаций в современных условиях.</p> <p>Роль и место финансов в деятельности организаций в решении экономических и социальных задач. Государственное регулирование финансов организаций.</p> <p>Принципы организации финансов коммерческих организаций. Коммерческий расчет и самофинансирование. Оперативно-хозяйственная самостоятельность и ответственность компаний за конечные результаты производственно-финансовой деятельности.</p> <p>Финансовый механизм предприятия и его составные элементы.</p> <p>Источники информации о финансовой деятельности предприятия. Группы пользователей финансовой отчетности предприятия</p>
1.2	Тема 2. Особенности функционирования финансов организаций различных организационно-правовых форм	<p>Организационно-правовые формы хозяйствования в соответствии с действующим законодательством. Основные критерии, характеризующие особенности финансов различных видов организаций.</p> <p>Особенности финансов в акционерных обществах.</p> <p>Особенности финансов в обществах с ограниченной и дополнительной ответственностью.</p> <p>Особенности финансов в товариществах.</p> <p>Особенности финансов в кооперативных предприятиях.</p> <p>Особенности финансов в унитарных предприятиях.</p> <p>Особенности функционирования финансов некоммерческих организаций</p>
2	Раздел 2. Финансовые ресурсы и капитал организации	

2.1	<p>Тема 3. Финансовые ресурсы и собственный капитал организации</p>	<p>Финансовые ресурсы предприятия: понятие, функции. Элементы финансовых ресурсов предприятия и направления их использования.</p> <p>Соотношений понятий финансовые ресурсы и капитал. Классификация капитала предприятия.</p> <p>Источники финансовых ресурсов предприятия: внутренние и внешние; собственные, приравненные к собственным, заемные и привлеченные. Виды долгосрочных и краткосрочных источников финансирования затрат предприятия. Краткосрочный кредит в хозяйственном механизме предприятия. Оценка его целесообразности. Эффект финансового рычага.</p> <p>Способы формирования финансовых ресурсов: самофинансирование, финансирование через рынок капиталов, банковское кредитование, бюджетное финансирование, взаимное финансирование хозяйствующих субъектов. Сравнительная оценка способов финансирования. Использование ценных бумаг как финансовых инструментов в формировании и увеличении финансовых ресурсов. Сравнительная оценка эмиссии облигаций и акций как способов увеличения финансовых ресурсов. Иные способы финансирования: лизинг, факторинг, форфейтинг и др.</p> <p>Факторы, влияющие на структуру источников финансовых ресурсов.</p> <p>Собственный капитал организации: его сущность и состав. Чистые активы предприятия: понятие, порядок определения и использование в управлении финансами.</p> <p>Уставный капитал предприятия как форма вложенного капитала, особенности его формирования в акционерных обществах и способы изменения.</p> <p>Резервный капитал организаций: назначение и порядок его формирования.</p> <p>Добавочный капитал: его состав и особенности.</p> <p>Нераспределенная прибыль как главный источник финансирования производственного и социального развития предприятия, основные направления ее использования.</p> <p>Денежные фонды предприятия: понятие и виды.</p>
2.2	<p>Тема 4. Расходы и доходы организации</p>	<p>Понятие доходов организации, их состав и виды в соответствии с действующим законодательством. Классификация доходов предприятия. Порядок формирования и использования доходов от реализации продукции.</p> <p>Выручка от реализации как главный источник финансовых ресурсов предприятий: понятие, основные факторы увеличения. Методы учета выручки. Планирование выручки от реализации продукции (объема продаж). Методы определения плановой выручки: прямого счета и расчетный. Направления использования выручки и ее взаимосвязь с финансовыми ресурсами фирмы.</p> <p>Понятие расходов организации, их состав и виды в соответствии с действующим законодательством. Соотнесение понятий расходы, затраты, издержки и себестоимость.</p> <p>Состав расходов, включаемых в себестоимость продукции (товаров, работ, услуг). Порядок формирования себестоимости</p>

		<p>продукции в соответствии с действующим законодательством. Классификация затрат, включаемых в себестоимость продукции. Использование группировок затрат в финансовой работе. Методы включения затрат в себестоимость продукции: на основе деления затрат на прямые и косвенные, на основе деления затрат на постоянные и переменные.</p> <p>Планирование себестоимости продукции. Методы планирования себестоимости. Планирование переменных и постоянных издержек. Смета расходов на производство и реализацию продукции. Важнейшие показатели себестоимости продукции.</p> <p>Экономические и финансовые методы управления доходами и расходами по обычным видам деятельности организации.</p>
2.3	Тема 5. Прибыль организации	<p>Финансовый результат деятельности организации: понятие, виды.</p> <p>Экономическая сущность прибыли и ее многоаспектный характер. Функции прибыли.</p> <p>Виды прибыли, порядок их формирования и использование в финансовой работе. Факторы, влияющие на финансовый результат деятельности организации.</p> <p>Порядок и принципы распределения прибыли в соответствии с действующим законодательством. Влияние налогов на формирование чистой прибыли организации. Направления использования прибыли.</p> <p>Методы и инструменты управления прибылью организации. Общее содержание управления прибылью и направления ее оптимизации. Взаимосвязь выручки, расходов и прибыли от реализации продукции (анализ безубыточности). График безубыточности: теоретические основы и допущения, ключевые характеристики. Точка безубыточности, порог рентабельности и запас финансовой прочности: понятия, графическая интерпретация и способы определения. Выбор производственной программы в системе управления операционной прибылью. Оптимальный объем производства: понятие, обусловленность, методы (табличный и графический) и способы определения (на основе валовых и предельных показателей). Предельные издержки и выбор производственной программы, обеспечивающей оптимальный объем производства и максимальную прибыль.</p> <p>Использование леввериджа в управлении прибылью (финансового и производственного). Сила воздействия операционного рычага.</p> <p>Методы планирования прибыли: метод прямого счета, аналитические методы (на основе затрат на 1 рубль товарной продукции, на основе использования базовой рентабельности), методы анализа безубыточности (на основе эффекта производственного рычага, на основе точки безубыточности).</p> <p>Система показателей рентабельности, порядок их определения и использование в принятии управленческих решений.</p>
2.4	Тема 6. Формирование	<p>Состав имущества коммерческих организаций. Основные фонды как материально-техническая основа производственного процесса.</p>

	и использование основных фондов	<p>Сущность основных фондов коммерческих организаций, их состав и структура. Экономические признаки основных фондов. Основные фонды и основной капитал. Классификация основных фондов.</p> <p>Виды денежной оценки основных фондов. Порядок проведения переоценки основных фондов.</p> <p>Источники финансирования воспроизводства основных фондов и их классификация. Простое воспроизводство основных фондов. Расширенное воспроизводство основных фондов.</p> <p>Понятие амортизационных отчислений. Методы планирования амортизационных отчислений. Расчет среднегодовой стоимости основных производственных фондов и нормы амортизационных отчислений.</p> <p>Финансовые показатели эффективности использования основных фондов коммерческих организаций.</p> <p>Финансовые вложения как элемент основного капитала. Понятие и состав финансовых вложений в соответствии с действующим законодательством.</p>
2.5	Тема 7. Формирование и использование оборотных средств	<p>Понятие и сущность оборотных средств, их кругооборот. Экономическое содержание оборотных средств, оборотных активов и оборотного капитала компаний.</p> <p>Состав и структура оборотных средств. Классификация оборотных средств. Оборотные производственные фонды и фонды обращения. Основные принципы организации оборотных средств. Собственные и заемные источники формирования оборотных средств. Нормируемые и ненормируемые оборотные средства.</p> <p>Определение плановой потребности коммерческих организаций в собственных оборотных средствах. Нормирование оборотных средств.</p> <p>Понятие нормы запаса и норматива собственных оборотных средств. Определение потребности коммерческих организаций в оборотных средствах, вложенных в производственные запасы, незавершенное производство, запасы готовой продукции.</p> <p>Источники финансирования потребности коммерческих организаций в оборотных средствах. Определение прироста потребности в оборотных средствах и источники его пополнения. Понятие устойчивых пассивов и определение их прироста в плановом году.</p> <p>Финансовые показатели эффективности использования оборотных средств. Значение и пути ускорения оборачиваемости оборотных средств.</p>
3	Раздел 3. Финансовая работа в организациях	
3.1	Тема 8. Оценка финансового состояния организации	<p>Финансовое состояние организации как экономическая категория. Цель и задачи анализа финансового состояния организации. Финансовое состояние и финансовая устойчивость: понятие и виды. Взаимосвязь финансовой устойчивости с общей финансовой структурой организации. Устойчивость текущей деятельности организации. Ликвидность баланса организации.</p>

	<p>Коэффициентный анализ финансового состояния; группы финансовых коэффициентов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • коэффициенты финансовой устойчивости; • коэффициенты ликвидности; • коэффициенты оборачиваемости (деловой активности); • коэффициенты рентабельности; • коэффициенты рыночной активности, и их оценка. <p>Ранжирования различных аспектов финансового состояния.</p>
--	---

4. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Для проведения занятий лекционного типа по дисциплине применяются такие образовательные технологии как интерактивные лекции, проблемное обучение. Для проведения занятий семинарского типа используются групповые дискуссии, ролевые игры, анализ ситуаций и имитационных моделей.

В период временного приостановления посещения обучающимися помещений и территории РГГУ для организации учебного процесса с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий могут быть использованы следующие образовательные технологии:

- видео-лекции;
- онлайн-лекции в режиме реального времени;
- электронные учебники, учебные пособия, научные издания в электронном виде и доступ к иным электронным образовательным ресурсам;
- системы для электронного тестирования;
- консультации с использованием телекоммуникационных средств.

5. ОЦЕНКА ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ

5.1 Система оценивания

В процессе изучения курса проводится рейтинговый контроль знаний студентов в соответствии с Положением РГГУ о его проведении. Он предполагает учет результатов текущего контроля и промежуточной аттестации. Критерии, используемые при проведении рейтингового контроля для студентов, изучающих дисциплину «Финансы организаций», приведены в таблице:

Для студентов очной формы обучения:

Вид контроля	Макс. количество баллов	
	За одну работу	Всего
<i>Текущий контроль:</i>		
- участие в обсуждении проблемных вопросов	4	8
- решение задач, кейсов	4	18
- контрольные работы	10	30
- выполнение аналитического задания	4	4
<i>Промежуточная аттестация</i> зачет		40
<i>Итого за семестр</i>		100

Полученный совокупный результат конвертируется в традиционную шкалу оценок и в шкалу оценок Европейкой системы переноса и накопления кредитов (European Credit Transfer; далее - ECTS) в соответствии таблицей:

100 балльная шкала	Традиционная шкала		Шкала ECTS
95 - 100	отлично	зачтено	A
83 - 94			B
68 - 82	хорошо		C
56 - 67	удовлетворительно		D
50 - 55			E
20 - 49	неудовлетворительно	не зачтено	FX
0 - 19			F

5.2 Критерии выставления оценки по дисциплине

Баллы/ Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
100-83/ A,B	«отлично»/ «зачтено (отлично)»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил теоретический и практический материал, может продемонстрировать это на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся исчерпывающе и логически стройно излагает учебный материал, умеет увязывать теорию с практикой, справляется с решением задач профессиональной направленности высокого уровня сложности, правильно обосновывает принятые решения.</p> <p>Свободно ориентируется в учебной и профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне - «высокий».</p>
82-68/ C	«хорошо»/ «зачтено (хорошо)»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он знает теоретический и практический материал, грамотно и по существу излагает его на занятиях и в ходе промежуточной аттестации, не допуская существенных неточностей.</p> <p>Обучающийся правильно применяет теоретические положения при решении практических задач профессиональной направленности разного уровня сложности, владеет необходимыми для этого навыками и приёмами.</p> <p>Достаточно хорошо ориентируется в учебной и профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне - «хороший».</p>

67-50/ D,E	«удовлетворительно»/ «зачтено (удовлетворительно)»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает отдельные ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает определённые затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, владеет необходимыми для этого базовыми навыками и приёмами.</p> <p>Демонстрирует достаточный уровень знания учебной литературы по дисциплине.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне - «достаточный».</p>
49-0/ F,FX	«неудовлетворительно»/ не зачтено	<p>Выставляется обучающемуся, если он не знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает грубые ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает серьёзные затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, не владеет необходимыми для этого навыками и приёмами.</p> <p>Демонстрирует фрагментарные знания учебной литературы по дисциплине.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции на уровне «достаточный», закреплённые за дисциплиной, не сформированы.</p>

Текущий контроль предполагает оценку решения задач, степени участия студентов на практических занятиях в обсуждении теоретических вопросов, результатов решения кейс-упражнений, в решении кейс-ситуаций, в написании контрольных работ, а также оценку результатов самостоятельной работы. Самостоятельная работа студентов включает решение ими кейсов-упражнений, оценка правильности которого и формулировка выводов, необходимых управленческих решений осуществляется во время практических занятий, а также освоение теоретического учебного материала, выполнению аналитических и графических заданий. Содержание кейс-упражнений для их выполнения выдаются студентам по электронной почте после проведения лекции на данную тему.

Промежуточная аттестация зачет

Промежуточная аттестация зачет по билетам, который состоит из 2-х частей. Письменная часть промежуточной аттестации предполагает обстоятельный ответ на один вопрос теоретического характера и решение практической задачи.

Письменная часть промежуточной аттестации оценивается в 40 баллов, из которых 20 баллов - вопрос теоретического характера и 20 баллов – решение задачи.

При оценивании ответа на вопрос теоретического характера учитывается:

- теоретическое содержание освоено полностью, приводятся формулы финансовых показателей и дается их интерпретация, приводятся регламентирующие нормативно-правовые акты и их положения, практические примеры (20 баллов)

- теоретическое содержание освоено почти полностью, допущено не более одного-двух недочетов, но демонстрируется умение делать расчеты и анализировать их результаты (15-19)

- теоретическое содержание не освоено в полной мере, не подкрепляемый правовыми нормами, но демонстрируется умение делать расчеты и анализировать их результаты (9-14)

- теоретическое содержание освоено частично, знание материала носит фрагментарный характер, отсутствуют навыки финансовых расчетов, наличие грубых ошибок в ответе (0-8 балла).

При оценивании решения задачи учитывается:

- правильный ответ – 20 баллов
- частично правильный, без наличия грубых ошибок – 10-15 балл
- неправильный ответ на задание или наличия грубых ошибок - 0 -9 баллов.

5.3 Оценочные средства (материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Пример аналитического задания по теме 2

1. На основании нормативно-правовых актов в виде сравнительной таблицы охарактеризуйте особенности финансов предприятий разных организационно-правовых форм. Задание рекомендуется выполнить в альбомном формате

ХАРАКТЕРИСТИКИ	Организационно-правовые формы предприятий				
	ПАО	НПАО	ООО	Унитарные предприятия	Производственный кооператив
Вид капитала					
Минимальный размер капитала					
Участники предприятия и ограничение в их количестве и составе					
Характер их участия в деятельности предприятия					
Источники финансовых ресурсов					
Степень самостоятельности в финансово-хозяйственной деятельности					
Направления и порядок использования прибыли					
Финансовая ответственность участников (риск убытков и потерь)					

Пример кейс-упражнения по теме 3

Извлечения из бухгалтерского баланса АО «Альфа» за 20__ год, тыс. руб.

<u>АКТИВ</u>	На нач. года	На конец года	<u>ПАССИВ</u>	На нач. года	На конец года
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		
1.1. Основные средства	25600	24040	3.1. Уставный капитал	19000	19000
1.2. Незавершенное строительство	792	2783	3.2. Резервный капитал	2850	2850
1.3. Нематериальные активы	18	217	3.3. Целевые поступления и финансирование	250	370
1.4. Доходные вложения в материальные ценности	-	-	3.4. Нераспределенная прибыль отчетного периода	-	1300
1.5. Долгосрочные финансовые вложения	300	90	3.5. Нераспределенная прибыль прошлых лет	3136	1664
Итого по разд. I	26710	27130	Итого по разд. III	25236	25184
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
2.1. Запасы	547	690	4.1. Займы и кредиты	1400	1150
2.2. НДС по приобретенным ценностям	68	116	Итого по разд. IV	1400	1150
2.3. Незавершенное производство	50	60	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
2.3. Готовая продукция	150	480	5.1. Кредиты банков, подлежащие погашению в течение 12 мес. после отчетной даты	594	354
2.3. Дебиторская задолженность	240	650	5.2. Кредиторская задолженность в т.ч. просроченная	570	1853
2.4. Краткосрочные финансовые вложения	30	110	5.3. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	32	700
2.5. Денежные средства	37	5			
Итого по разд. II	1122	2111	Итого по разд. V	1196	2907
ИТОГО (валюта баланса)	27832	29241	ИТОГО (валюта баланса)	27832	29241

По данным бухгалтерского баланса АО «Альфа»:

- определите и оцените структуру капитала в целом и структуру собственного и заемного капитала в отдельности *Решается в Excel*
- Сделайте вывод об экономической целесообразности и финансовой возможности использования АО «Альфа» заемных средств на основе следующих данных:
экономическая рентабельность активов = 7%
средняя ставка процента по кредитам = 13%

В каком периоде (начало или конец года) предприятие было более финансово устойчиво?

Пример кейс-упражнения по теме 4

Практическое задание 1. АО «Альфа» планировало на декабрь следующие расходы.

№ п/п	Виды расходов	Сумма, тыс. руб.
1	Стоимость сырья и основных материалов	842
2	Заработная плата производственных рабочих	451
3	Обязательные страховые взносы на заработную плату рабочих (30%)	Рассчитать
4	Стоимость запчастей	100
5	Зарплата вспомогательных рабочих (по почасовой форме оплаты труда)	216
6	Обязательные страховые взносы на заработную плату вспомогательных рабочих	Рассчитать
7	Амортизационные отчисления на оборудование	160
8	Стоимость двигательной электроэнергии оборудования	10
9	Заработная плата управленческому персоналу цехов	84
10	Обязательные страховые взносы на заработную плату управленческого персонала цехов	Рассчитать
11	Амортизационные отчисления на здания цехов	98
12	Стоимость электроэнергии на освещение цехов	8
13	Заработная плата администрации предприятия	100
14	Обязательные страховые взносы на заработную плату администрации	Рассчитать
15	Амортизационные отчисления на основные фонды общего назначения	267
16	Амортизационные отчисления на нематериальные активы	20
17	Стоимость воды на хозяйственные нужды	7
18	Стоимость энергии на освещение	6
19	Охрана предприятия	231
20	Консультационные услуги	130
21	Канцелярские расходы	10
22	Представительские расходы	44
23	Коммерческие расходы (призы)	556
24	Амортизационные отчисления на основные фонды магазина, находящегося на балансе предприятия	17
25	Стоимость энергии на освещение магазина	2
26	Зарплата, начисленная персоналу магазина	10

27	Обязательные страховые взносы на заработную плату персонала магазина	Рассчитать
----	--	------------

1. Составьте смету затрат на производство и реализацию продукции на декабрь, если планируется, что вся товарная продукция будет реализована. *Решается в Excel*
2. Определите структуру затрат по экономическим элементам затрат и ее особенность. *Решается в Excel*
3. Определите величину переменных и постоянных затрат АО «Альфа» в составе себестоимости продукции и их долю. *Решается в Excel*

Практическое задание 2. За декабрь в АО «Альфа» произошли следующие операции (тыс. руб.)

1. Учтены и зачислены проценты по депозиту	20
2. Внесены денежные средства в уставный капитал	150
3. Отгружена продукция и переданы расчетно-платежные документы покупателю	6655,5
4. Оплачено наличными в кассу за отгруженную продукцию в декабре	94,5
5. Получена выручка на расчетный счет за продукцию, отгруженную в октябре	250
6. Продано оборудование и получена выручка на расчетный счет	100
7. Остаточная стоимость реализованных основных средств	15
8. Перечислены средства на депозит в банк	50
9. Оплачен счет за оборудование	200
10. Снято с расчетного счета на выплату зарплаты	800
11. Оплачены налоги в бюджет и внебюджетные фонды	550
12. Начислена зарплата	из условия и решения практического задания 1
13. Начислены обязательные страховые взносы	
14. Начислены амортизационные отчисления	
15. Материальные затраты списаны на себестоимость продукции	
16. Списаны канцелярские расходы, расходы по охране предприятия, консультационные услуги	
17. Списаны коммерческие расходы (призы)	
18. Списаны представительские расходы	
19. Начислен налог на имущество	137
20. Признаны пени по хозяйственным договорам	10
21. Начислены пени за несвоевременную уплату налогов	20

Выручка от реализации определяется по методу начисления.

Вся произведенная продукция реализована.

Определить:

1. величину доходов и расходов по их видам и в целом, *Решается в Excel*
2. остаток денежных средств на расчетном счете на конец декабря, если на начало месяца он составлял 1085 т.р.

Практическое задание 3. В декабре себестоимость товарной продукции составила тыс. руб. (из решения практического задания 1), а выручка от реализации товарной продукции составила тыс. руб. без НДС (из решения практического задания 2). В плановом месяце (январе) затраты на 1 руб. товарной продукции будут снижены на 0,04 руб. Объем производства продукции будет увеличен в январе на 8%. Определить плановую себестоимость товарной продукции в январе.

Пример задачи по теме 4

Задача 1. Определить объем реализации и затраты на рубль товарной продукции.

ПОКАЗАТЕЛИ	ПРОДУКЦИЯ А	ПРОДУКЦИЯ Б
------------	-------------	-------------

Выпуск и реализация, шт.	950	600
Цена одного изделия, тыс. руб.	125	65
Себестоимость единицы изделия, тыс. руб.	100	50

Пример кейс-упражнения по теме 5

Задание 1.

Используя результаты решения практического задания 3 по теме «Доходы и расходы предприятия», по итогам декабря:

1. Определить прибыль от реализации продукции, маржинальную прибыль, прибыль от реализации имущества, прибыль до налогообложения, налогооблагаемую прибыль (учитывая положения главы 25 Налогового кодекса РФ в части превышения фактически произведенных затрат в составе себестоимости над их нормируемой величиной) и чистую прибыль предприятия. *Решается в Excel*
2. Распределить чистую прибыль АО «Альфа», полученную за декабрь, по фондам, если планируется направить на выплату дивидендов 40%, на формирование резервного фонда в размере 5%, фонда развития предприятия 35%, фонда материального стимулирования персонала 20%. За какой период реально подлежит распределению чистая прибыль организации и кто принимает эти решения?
3. По результатам работы АО «Альфа» за декабрь и принятых решений о распределении прибыли определите величину нераспределенной прибыли отчетного периода, потребленной прибыли и капитализированной прибыли.
4. Определить точку безубыточности, порог рентабельности, запас финансовой прочности. Использовать результаты решения и условия практического занятия по теме «Доходы и расходы предприятия». Дополнительные данные: объем производства за декабрь составил 1000 ед. продукции, а предприятие выпускает только один вид продукции.
5. Определить плановую прибыль на январь коэффициентным методом и на основе силы воздействия операционного рычага, если объем производства в январе вырастет и составит 1080 единиц продукции, цена и структура издержек останутся прежними.
6. Рассчитать показатели рентабельности производства и продаж, экономическую и чистую рентабельность активов (справочно: средняя величина активов за декабрь – 28 500 т.р.).

Задание 2.

На декабрь отчетного года рыночная цена на продукцию АО «Альфа» составила (из решения п. 5 практического задания 1 темы «Прибыль»). Постоянные издержки в рамках производственного потенциала до 2500 ед. продукции составят тыс. руб. (из решения практического задания 1 темы «Доходы и расходы предприятий»). Переменные издержки в зависимости от объема производства составят:

Объем производства, ед.	Переменные издержки, тыс. руб.
0	0
250	400
500	700
750	1030
1000	Из решения практического задания 1 семинара «Доходы и расходы предприятия»
1250	1860
1500	2390
1750	3100
2000	4080
2250	5370
2500	6990

Объем производства в планируемом периоде равен объему реализации.

Определить точку безубыточности и оптимальный объем производства методами сопоставления валовых и предельных показателей табличным и графическим способом. *Решается в Excel*

Графическое задание по теме 5

По результатам выполнения практических заданий по темам «Доходы и расходы предприятия» и «Прибыль»:

- 1) в виде блок-схемы формить последовательность формирования чистой прибыли предприятия, величину видов прибыли, связанных с процессами ее распределения и использования, приведя величину соответствующего вида прибыли
- 2) построить график безубыточности и нанести на него все показатели операционного анализа, используя результаты выполнения п. 5 заданий 1 и 2 по теме «Прибыль»

Пример кейс-упражнения по теме 6

1. По данным баланса АО «Альфа» определите структуру основного капитала предприятия. Какие выводы можно сделать о процессах, происходящих на данном предприятии на основании структуры ее основного капитала и изменения этой структуры? *Решается в Excel*

2. Рассчитайте показатели эффективности использования основных средств АО «Альфа» в отчетном периоде (декабре)

Пояснение: Необходимые данные за декабрь месяц (о движении основных фондов, начисленном износе, выручке от продажи продукции, величине прибыли до налогообложения) использовать из решения практических заданий по теме «Доходы и расходы предприятия», «Прибыль предприятия».

Дополнительные данные: реализация оборудования произошла в ноябре, а оборудование, оплаченное в декабре до конца месяца не было сдано в эксплуатацию

Пример задачи по теме 6

Исходные данные:

- первоначальная стоимость группы оборудования - 1 000 тыс. руб.
- срок полезного использования установлен 5 лет
- планируемый объем производства за 5 лет – 100 единиц, в т.ч.: за 1-ый год – 40 ед., за 2-ой год – 30 ед., за 3-ий год - 20 ед., за 4-ый год – 6 ед., за 5-ый год – 4 ед.

Задание: рассчитать общую сумму начисленных амортизационных отчислений на оборудование по годам и в расчете на единицу продукции, используя каждый из методов в соответствии с ПБУ 6/01. *Решается в Excel*

Какие методы начисления износа обеспечивают наибольшее списание стоимости основных фондов на расходы предприятия в первый год их эксплуатации и как это отражается на себестоимость продукции?

В каких случаях целесообразно использование каждого из этих методов?

Пример кейс-упражнения по теме 7

1. По данным баланса АО «Альфа» определите структуру оборотных средств и оборотного капитала предприятия в соответствии с их классификацией и охарактеризуйте ее изменение за год. *Решается в Excel*

2. По данным годового баланса АО «Альфа» (данные на конец декабря) и выдержки из баланса за ноябрь определите величину абсолютного и относительного высвобождения оборотных средств, длительность операционного и финансового цикла, величину чистого оборотного капитала и финансово-эксплуатационных потребностей. В каком периоде предприятие использовало оборотные средства более эффективно и оборотный капитал более эффективно и почему?

Справочные данные:

Показатели	ноябрь	декабрь
Выручка от продажи продукции (без косвенных налогов)	5200	из результатов решения практического задания 2 по теме «Доходы и расходы»
в т.ч. выручка от реализации товаров в кредит	5060	
Затраты на производство продукции	2800	Из результатов решения практического задания 1 по теме «Доходы и расходы»
Оборотные активы на начало месяца, всего	1605	1665
Из них:		
Запасы	420	500
Незавершенное производство	50	504
Готовая продукция	380	420
Дебиторская задолженность	600	500
Денежные средства	45	40
Текущие обязательства на начало месяца	1900	2000
Из них:		
Кредиторская задолженность	1407	1600

Пример задачи по теме 7

Расход материалов за отчетный квартал составил 9000 тыс. руб. Транспортный запас составляет 3 дня, подготовительный запас – 0,5 дня, текущий запас 15 дней. Определите, как изменится норматив на материалы, если время поставки материалов увеличится на 1 день.

Примеры контрольных работ

Пример контрольной работы № 1 по темам 1 и 2

Тест №1. Для каких финансовых отношений предприятия важным является обеспечение возможности инвестирования средств в дальнейшее развитие предприятия?

- А) с учредителями предприятия
- Б) с другими предприятиями и организациями
- В) с филиалами и структурными подразделениями
- Г) с персоналом
- Д) с вышестоящей организацией, внутри финансово-промышленных групп и холдингов
- Е) с финансовой системой

Тест № 2. Какой принцип организации финансов коммерческой организации в рыночных условиях имеет первостепенное значение?

- А) финансово-хозяйственная самостоятельность
- Б) ответственность за результаты деятельности
- В) финансовое планирование
- Г) самофинансирование

Тест № 3. Особенность организации финансов акционерных обществ в отличие от коммерческих организаций иных организационно-правовых форм:

- А) обязаны формировать минимальный размер резервного капитала

- Б) государство регулирует вопросы выплаты дивидендов
- В) государство регулирует минимальный размер уставного капитала
- Г) обязаны отчислять часть чистой прибыли в распоряжение государства

Пример контрольной работы № 2 по теме 3

ООО «НБИ Транспорт-Сервис» намерено расширить в 20XX году масштабы своей деятельности, для чего необходимы инвестиции в приобретение автомобилей. В качестве одного из вариантов рассматривалось привлечение банковского кредита. Предприятие использует общий режим налогообложения. Ниже в таблице приведены показатели, необходимые для обоснования экономической целесообразности привлечения заемных средств на реализацию инвестиционного проекта.

Показатели	Значение
Стоимость инвестиционного проекта, млн. руб.	30
Собственные средства, млн. руб.	10
Кредит банка, млн. руб.	20
Экономическая рентабельность проекта, %	18
Стоимость кредита, % годовых	20

1. Ниже приведен перечень источников финансирования предприятия. Все они, за исключением одного, могут использоваться для финансирования инвестиционных расходов:
- а) долгосрочный банковский кредит;
 - б) дополнительная эмиссия акций;
 - в) эмиссия облигаций;
 - г) кредиторская задолженность;
 - д) обязательства по лизингу.

Найдите в приведенном списке источник средств, который используется для иных целей, чем финансирование расходов инвестиционного характера.

2. Дайте краткий аргументированный ответ с указанием единицы измерения показателя, заполнив пробел.

Эффект финансового рычага составляет _____

3. Дайте краткий аргументированный ответ, заполнив пробел.

Привлечение заемных средств для финансирования инвестиционного проекта ООО «НБИ Транспорт-Сервис» экономически _____

4. Дайте развернутый аргументированный ответ.

Чем обусловлена экономическая выгода от привлечения заемных средств?

Пример контрольной работы № 3 по теме 4

ООО «Металлконструкция» занимается изготовлением металлических дверей. Организация сформировала на плановый период свою производственную программу в соответствии с заказами, составила калькуляцию и финансовый план, имея при этом свободные мощности. В процессе выполнения плана поступило предложение от ООО «Маталсервис» вне заключенных договоров на выполнение на имеющихся свободных мощностях дополнительного заказа по цене с учетом НДС 3700 руб. Показатели формирования цены на металлические двери приведены в таблице:

Издержки, руб. / ед.	4000
из них переменные издержки, руб. / ед.	3000
Цена реализации, включая НДС, в рамках заключенных договоров руб. / ед.	5000

1. Ниже приведен перечень издержек организации. Найдите и укажите буквенные обозначения тех двух издержек организации, которые являются переменными издержками.
- а) на оплату труда персонала по сдельно-премиальной системе

- б) износ основных фондов, начисленный линейным методом
 - в) стоимость рекламы
 - г) командировочные расходы
 - д) стоимость основных материалов
2. Выберите один правильный ответ.
Прибыль от реализации одного изделия ООО «Металлконструкция» составляет:
- а) 1000
 - б) 2000
 - в) 1237
 - г) 237
3. Дайте краткий аргументированный ответ о целесообразности принятия предложения, заполнив пробел.
Выполнение дополнительного заказа для ООО «Маталсервис» экономически _____.
4. Дайте развернутый аргументированный ответ.
Какие меры может предпринять ООО «Маталсервис» для увеличения использования производственных мощностей?

Пример контрольной работы № 4 по теме 5

За 20XX год ООО «АУТТ» имело финансовый результат от деятельности в размере 4 320 тыс. руб., а за 20XX год в размере 4536 тыс. руб. По результатам проведенного анализа отчетности ООО «АУТТ» за 20XX год было выявлено, что финансовый результат на 6% уменьшился из-за снижения прибыли от продаж, на 10% увеличился за счет прибыли от реализации технологического оборудования и автотранспортных средств и на 1% увеличился за счет доходов, полученных в виде пеней и неустоек от партнеров за несвоевременную поставку материалов и за несвоевременную оплату счетов-фактур.

1. Ниже приведен перечень операций организации, отраженных на счетах бухгалтерского учета. Все они, за исключением трех, влияют на формирование финансового результата:
- а) начисление износа на основные фонды;
 - б) начисление процентов за использование кредита;
 - в) перечисление денежных средств на депозит в банк;
 - г) оплата счета за оборудования;
 - д) поступление денежных средств от учредителя в увеличение уставного капитала.
- Найдите и укажите буквенные обозначения тех двух произведенных организацией операций, которые будут участвовать в формировании финансового результата.
2. Дайте краткий аргументированный ответ, заполнив пробел.
Прибыль до налогообложения ООО «АУТТ» за отчетный год выросла на _____%.
3. Дайте краткий аргументированный ответ, заполнив пробел.
Качество полученной ООО «АУТТ» в 20XX году можно оценить как _____.
4. Дайте развернутый аргументированный ответ
Какие возможны проблемы в ООО «АУТТ» в отношении качества формирования прибыли?

Пример контрольной работы № 5 по теме 6

ООО «Русский пекарь» работает в хлебопекарной отрасли, имеет стабильный по годам объем продаж и много конкурентов. В целях обновления парка технологического оборудования за счет собственных средств приобретен тестомес из стали Пензмаш ТММ 140 (без НДС) стоимостью 92 200 руб. Изготовитель установил срок службы 10 лет, который принят в качестве срока полезного использования при постановке объекта на бухгалтерский учет. В качестве метода начисления износа в бухгалтерском учете выбран линейный метод.

1. Найдите и укажите буквенное обозначение риска, который возникает в связи с тем, что организация инвестировала собственные финансовые ресурсы в немобильную часть активов:
- а) финансовой зависимости
 - б) предпринимательский

- в) снижение ликвидности предприятия
 г) снижения рентабельности активов

2. Дайте краткий аргументированный ответ, заполнив пробел.

Величина начисленного износа на тестомес во второй год его эксплуатации составит _____ тыс. руб.

3. Дайте краткий аргументированный ответ, заполнив пробел.

Выбор срока полезного использования тестомеса был (верный/неверный) _____, выбор метода начисления износа был (верный/неверный) _____

4. Дайте развернутый аргументированный ответ.

Какие преимущества имеет использование собственных средств для финансирования инвестиционных затрат с позиции финансовых характеристик организации и состояния ее денежного потока?

Пример контрольной работы № 6 по теме 7

ООО «Технопром» занимается разработкой и производством дезинфицирующих средств. Отдельные показатели его деятельности за 20XX год приведены в таблице:

Выручка от реализации продукции (с НДС), тыс. рублей	45600
Средняя величина кредиторской задолженности, тыс. рублей	26300
в том числе просроченная	4900
Оборачиваемость дебиторской задолженности, дней	290

1. Выберите один правильный ответ.

Контроль за соотношением оборачиваемости кредиторской и дебиторской задолженностей организации относится к задачам управления:

- а) оборотными средствами;
 б) основными средствами;
 в) оборотным капиталом;
 г) капиталом.

2. Средний срок погашения кредиторской задолженности в ООО «Технопром» составляет:

- а) 207, 6 дня
 б) 245 дня
 в) 199,4 дня
 г) 0,58 дня

3. Дайте краткий аргументированный ответ о правильности соотношения оборачиваемости кредиторской и дебиторской задолженностей ООО «Технопром» с позиции интересов предприятия, заполнив пробел.

Соотношение оборачиваемости кредиторской и дебиторской задолженностей ООО «Технопром» _____.

4. Дайте развернутый аргументированный ответ

Каким образом соотношение оборачиваемости кредиторской и дебиторской задолженностей отражается на состоянии денежного оборота и финансовых ресурсов организации и почему?

Пример билета по зачету

1. Доходы предприятия: понятие, состав, виды, нормативно-правовое регулирование. Выручка: ее составные элементы, методы учета и планирования, направления использования

2. Практическая задача.

Ниже приведен перечень некоторых показателей деятельности организаций:

Показатели, тыс. руб.	ООО «Анкорд»	ООО «Марс»
Величина текущих активов по балансу	500	4000

Величина денежных средств по балансу	10	20
Величина краткосрочных финансовых вложений	5	250
Кредиторская задолженность по балансу	300	3990
Дебиторская задолженность по балансу	180	2500

- 1). Найдите величину финансово эксплуатационных потребностей ООО «Анкорд» и ООО «Марс»
- 2). Дайте краткий аргументированный ответ, заполнив пробел.
Располагает свободными денежными средствами ООО _____
- 3). Дайте развернутый аргументированный ответ
Какой вид риска имеет организация в случае отрицательного значения финансово-эксплуатационных потребностей и что необходимо предпринимать с целью его уменьшения?

Контрольные вопросы к зачету

1. Финансы организаций: понятие, функции, принципы организации. Задачи в обеспечение эффективности организации финансов коммерческой организации
2. Финансовый механизм предприятия
3. Особенности организации финансов акционерных обществ и обществ с ограниченной ответственностью
4. Особенности организации финансов некоммерческих организаций.
5. Финансовые ресурсы предприятия: понятие, сущность, признаки, состав, источники формирования. Соотнесение понятий «финансовые ресурсы» и «капитал» предприятия. Классификация капитала.
6. Способы финансирования деятельности предприятия и их сравнительная характеристика. Сравнительная характеристика акций и облигаций как финансовых инструментов увеличения финансовых ресурсов организации.
7. Использование заемных средств в финансировании предприятия: их формы, оценка возможности и целесообразности, роль в обеспечении предприятия финансовыми ресурсами. Эффект финансового рычага.
8. Денежные фонды: понятие, признаки. Денежные фонды, формируемые за счет чистой прибыли предприятия
9. Собственный капитал предприятий: понятие, состав, формирование, использование и роль его отдельных элементов.
10. Уставный капитал организации: понятие, общий порядок формирования и изменения. Особенности формирования уставного капитала на предприятиях различных организационно-правовых форм. Особенности изменения уставного капитала в ООО и АО.
11. Доходы предприятия: понятие, нормативное регулирование, состав, виды.
12. Выручка от реализации продукции: понятие, составные элементы, методы учета, влияющие факторы. Планирование выручки от реализации продукции. Направления использования выручки.
13. Расходы предприятия: понятие, виды, состав. Соотнесение смежных понятий. Затраты предприятия и их классификация
14. Смета затрат и калькуляция: порядок формирования и практическое использование
15. Издержки предприятия: понятие, состав Классификации издержек и их практическое использование
16. Себестоимость продукции: понятие, расходы, включаемые в ее состав. Виды себестоимости продукции и их формирование. Государственное регулирование формирования себестоимости продукции в бухгалтерском и в налоговом учете.
17. Подходы к управлению издержками организации и показатели, используемые для оценки результатов

18. Прибыль: понятие, функции, источники, ее роль
19. Виды прибыли и порядок их формирования. Факторы, влияющие на прибыль предприятия и ее качество
20. Распределение прибыли: объект, направления и принципы распределения. Направления использования прибыли предприятия. Денежные фонды, формируемые за счет чистой прибыли
21. Общее содержание управления прибылью. Направления оптимизации прибыли. Использование леввериджа в управлении прибылью
22. Анализ безубыточности: основные допущения, назначение, основные показатели. График безубыточности. Понятие, графическая интерпретация и способы определения точки безубыточности, порога рентабельности и запаса финансовой прочности. Их практическое использование.
23. Способы и методы определения точки безубыточности и порога рентабельности.
24. Оптимальный объем производства: понятие, способы и методы его определения.
25. Методы планирования прибыли.
26. Рентабельность: понятие, виды, использование на практике
27. Основной капитал: понятие, финансовые признаки и вытекающие из них задачи, стоящие перед финансовой службой в процессе его функционирования. Соотнесение смежных понятий. Состав основного капитала, роль его отдельных элементов.
28. Источники финансирования и способы получения элементов основного капитала, формы его воспроизводства.
29. Основные фонды как элемент основного капитала предприятия: экономические признаки, особенности, состав и классификация, виды стоимостной оценки. Задачи финансовой службы предприятия по эффективной организации основного капитала предприятия, оценка эффективности использования. Порядок переоценки основных фондов и обоснование ее целесообразности.
30. Механизм простого воспроизводства амортизируемого имущества предприятия. Оборот основного капитала и амортизация; понятие, виды износа. Порядок и методы начисления износа. Амортизационная политика предприятия и подходы к ее выбору.
31. Нематериальные активы организации: понятие, требования к ним, состав, переоценка, порядок амортизации
32. Финансовые вложения как элемент основного капитала
33. Экономическое содержание оборотного капитала предприятия, соотнесение смежных понятий, его состав и структура.
34. Оборотные средства предприятия: их сущность, признаки и особенности как части вложенного капитала. Характеристики и классификация оборотных средств. Источники формирования оборотного капитала предприятия и финансирования его прироста
35. Кругооборот оборотных средств и показатели эффективности использования. Результаты ускорения оборачиваемости оборотных средств
36. Финансовое состояние предприятия: понятие, цель анализа, пользователи информации. Информационная база поведения анализа. Основные направления анализа финансового состояния предприятия и показатели, его характеризующие
37. Общее содержание организации и управления оборотными средствами. Методы определения потребности предприятия в оборотных средствах. Финансовые последствия недостатка и излишка оборотных средств.
38. Основы управления оборотным капиталом: общее содержание и задачи управления. Производственный и финансовый цикл; чистый оборотный капитал и финансово-эксплуатационные потребности предприятия.

Примерная тематика тем докладов

1. Совершенствование финансового механизма предприятия.
2. Современное содержание и значение финансов предприятий.
3. Фонды денежных средств предприятий (на примере ХХХ).
4. Источники формирования и воспроизводства основных фондов (на примере ХХХ).
5. Кругооборот средств коммерческих организаций и сущность оборотных средств (на примере ХХХ).
6. Характеристика и состав оборотных производственных фондов и фондов обращения коммерческих организаций (на примере ХХХ).
7. Содержание нормирования собственных оборотных средств. Понятие нормы и норматива. Методы нормирования. (на примере ХХХ).
8. Значение выручки от реализации продукции. Факторы, определяющие размер выручки предприятия.
9. Факторы, оказывающие влияние на величину прибыли предприятия.
10. Составление платежный календаря предприятия ХХХ.
11. Формы и методы государственной финансово-кредитной поддержки субъектов малого бизнеса (на примере региона)
12. Финансовое стимулирование инновационной деятельности в России (анализ форм и методов)
13. Влияние форм и методов финансового стимулирования предпринимательства в России

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Список источников и литературы

Источники

Основные

Федеральный закон от 26.12.1995г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»
<http://www.consultant.ru/>

Федеральный закон от 12.01.1996г. № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях»
<http://www.consultant.ru/>

Федеральный закон от 8.05.1996г. № 41-ФЗ «О производственных кооперативах»
<http://www.consultant.ru/>

Федеральный закон от 08.02.1998г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» <http://www.consultant.ru/>

Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»
<http://www.consultant.ru/>

Федеральный закон от 14.11.2002г. № 161-ФЗ «О государственных и муниципальных предприятиях» <http://www.consultant.ru/>

Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организаций» (ПБУ 9/99), утв. Приказом Министерства финансов РФ от 6 мая 1999г. № 32н <http://www.consultant.ru/>

Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организаций» (ПБУ 10/99), утв. Приказом Министерства финансов РФ от 6 мая 1999г. № 33н <http://www.consultant.ru/>

Положение по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» (ПБУ 14/2007), утв. Приказом МФ РФ от 27.12.2007г. № 153н <http://www.consultant.ru/>

Положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» (ПБУ 6/01), утв. Приказом МФ РФ от 30.03.2001г. № 26н <http://www.consultant.ru/>

Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02), утв. Приказом МФ РФ от 10.12.2002г. № 126н <http://www.consultant.ru/>

Литература

Основная

Фридман, А. М. Финансы организаций: учебник / А.М. Фридман. — Москва: РИОР: ИНФРА-М, 2021. — 202 с. — (Среднее профессиональное образование). — <https://doi.org/10.12737/22225>. - ISBN 978-5-369-01638-1. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/1133354>

Дополнительная

1. Абдукаримов, И. Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: учебное пособие / И. Т. Абдукаримов, М. В. Беспалов. — Москва: ИНФРА-М, 2022. — 214 с. — (Высшее образование: Магистратура). - ISBN 978-5-16-006404-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1841696>
2. Барткова, Н. Н. Амортизационная политика: формирование и анализ: Монография / Барткова Н.Н., Крупина Н.Н. - Москва :НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 301 с. (Научная мысль) (Обложка. КБС)ISBN 978-5-16-010324-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/484524>
3. Богданова, Е. Н. Финансовое планирование и бюджетирование на предприятии в условиях цифровизации экономики: учебное пособие / Е.Н. Богданова, О.И. Бедердинова. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 110 с. — (Высшее образование: Магистратура). - ISBN 978-5-16-112202-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2131726>

6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Информационно-правовая система «Гарант» [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – М. – Режим доступа: www.garant.ru

Корпоративные финансы [Электронный ресурс] / Официальный сайт журнала. - Электрон. дан. – М., 2007- 2019.- Режим доступа: [http:// www.cfjournal.ru](http://www.cfjournal.ru)

Федеральная служба Государственной статистики [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – М., 2007- 2019 – Режим доступа: <http://www.gks.ru>.

Финансовый директор [Электронный ресурс] / Официальный сайт журнала. - Электрон. дан. – М., 2007- 2019.- Режим доступа: [http:// www.fd.ru](http://www.fd.ru)

Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] / Официальный сайт журнала. - Электрон. дан. – М., 2000- 2019.- Режим доступа: [http:// www.finman.ru](http://www.finman.ru)

Финансы и кредит [Электронный ресурс] / Официальный сайт журнала. - Электрон. дан. – М., 2007- 2019.- Режим доступа: [http:// www.fin-izdat.ru](http://www.fin-izdat.ru)

Перечень современных профессиональных баз данных (БД) и информационно-справочные систем (ИСС)

Компьютерные справочные правовые системы

Консультант Плюс, Гарант

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для проведения аудиторных занятий по дисциплине необходима аудитория, оснащенная стационарным или переносным ПК и мультимедиа-проектором.

В учебном процессе используется следующее лицензионное программное обеспечение:

1. Windows
2. Microsoft Office
3. Kaspersky Endpoint Security

Самостоятельная работа студентов в ходе изучения дисциплины предполагает обращение в научную библиотеку РГГУ, доступ к интернет-ресурсам, в том числе к электронной библиотечной системе ЭБС.

Электронные образовательные ресурсы включают:

1. Информационный комплекс "Научная библиотека" <http://liber.rsuh.ru/>
2. Электронная библиотека РГГУ <http://marc.lib.rsuh.ru/MegaPro/Web>
3. Электронно-библиотечные ресурсы РГГУ <http://liber.rsuh.ru/?q=node/1271>

8. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ И ИНВАЛИДОВ

В ходе реализации дисциплины используются следующие дополнительные методы обучения, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в зависимости от их индивидуальных особенностей:

- для слепых и слабовидящих:
 - лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением;
 - письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением, или могут быть заменены устным ответом;
 - обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;
 - для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство; возможно также использование собственных увеличивающих устройств;
 - письменные задания оформляются увеличенным шрифтом;
 - экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.
- для глухих и слабослышащих:
 - лекции оформляются в виде электронного документа, либо предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;
 - письменные задания выполняются на компьютере в письменной форме;
 - экзамен и зачёт проводятся в письменной форме на компьютере; возможно проведение в форме тестирования.
- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
 - лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением;
 - письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением;
 - экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.

При необходимости предусматривается увеличение времени для подготовки ответа.

Процедура проведения промежуточной аттестации для обучающихся устанавливается с учётом их индивидуальных психофизических особенностей. Промежуточная аттестация может проводиться в несколько этапов.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения предусматривается использование технических средств, необходимых в связи с индивидуальными особенностями обучающихся. Эти средства могут быть предоставлены университетом, или могут использоваться собственные технические средства.

Проведение процедуры оценивания результатов обучения допускается с

использованием дистанционных образовательных технологий.

Обеспечивается доступ к информационным и библиографическим ресурсам в сети Интернет для каждого обучающегося в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

- для слепых и слабовидящих:
 - в печатной форме увеличенным шрифтом;
 - в форме электронного документа;
 - в форме аудиофайла.
- для глухих и слабослышащих:
 - в печатной форме;
 - в форме электронного документа.
- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
 - в печатной форме;
 - в форме электронного документа;
 - в форме аудиофайла.

Учебные аудитории для всех видов контактной и самостоятельной работы, научная библиотека и иные помещения для обучения оснащены специальным оборудованием и учебными местами с техническими средствами обучения:

- для слепых и слабовидящих:
 - устройством для сканирования и чтения с камерой SARA CE;
 - дисплеем Брайля PAC Mate 20;
 - принтером Брайля EmBraille ViewPlus;
- для глухих и слабослышащих:
 - автоматизированным рабочим местом для людей с нарушением слуха и слабослышащих;
 - акустический усилитель и колонки;
- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
 - передвижными, регулируемые эргономическими партами СИ-1;
 - компьютерной техникой со специальным программным обеспечением.

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ

9.1. Планы семинарских (практических) занятий

Проведение семинарских (практических) занятий по курсу «Финансы организаций» ставит целью закрепление теоретических знаний и формирование практических навыков, необходимых в профессиональной деятельности.

Семинарские (практические) занятия включают в себя обсуждение проблемных вопросов той или иной темы курса, а также анализ кейс- ситуаций, решение кейс-упражнений и задач.

План занятий содержит перечень вопросов для обсуждения и практических заданий, контрольные вопросы и список рекомендованной для изучения литературы.

СЕМИНАРСКОЕ (ПРАКТИЧЕСКОЕ) ЗАНЯТИЕ 1. *Финансовые отношения организаций и принципы их организации*

Цель занятия: усвоить основные понятия и механизм функционирования современной системы финансовых отношений организаций

Форма проведения – вопросно-ответная, решение кейс-ситуации.

Вопросы для обсуждения

1. Роль и взаимосвязь принципов организации финансов предприятия в условиях рыночной экономики.
2. Роль финансов предприятий в экономике страны как первичного звена экономики и как основы финансовой системы, а также взаимосвязи с другими элементами финансовой системы страны.
3. Задачи, решаемые финансовым аппаратом предприятия по организации различных видов финансовых отношений с целью повышения их эффективности.

Контрольные вопросы:

1. В чем особенность финансов предприятий как совокупности финансовых отношений? Какие факторы на них влияют?
2. Каким образом осуществляется распределительная функция финансов предприятия и в чем ее особенность в сравнении с распределительной функцией финансов?
3. В чем содержание и роль регулирующей функции финансов предприятий?
4. В чем специфика выполнения финансами предприятия контрольной функции? Кто может осуществлять финансовый контроль деятельности предприятия и чем это обусловлено?
5. В чем состоит финансовый механизм предприятия и каково его отличие от экономического механизма?
6. Какую роль играют финансы предприятий в экономике страны?
7. На каких принципах организуются финансовые отношения предприятий?
8. В чем проявляется хозяйственная самостоятельность предприятий?
9. Перечислите группы субъектов, с которыми у предприятия возникают финансовые отношения. Какова роль этих отношений?

СЕМИНАРСКОЕ (ПРАКТИЧЕСКОЕ) ЗАНЯТИЕ 2. Особенности функционирования финансов организаций различных организационно-правовых форм

Цель занятия: получение практических навыков использования нормативно-правовых актов в целях более глубокого изучения студентами особенностей организации финансов предприятий разных организационно-правовых форм и отраслей экономики и умения подготовки аналитических обзоров.

Форма проведения – вопросно-ответная, обсуждение аналитического задания

Вопросы для обсуждения

1. Особенности формирования и использования финансовых ресурсов акционерных обществ. Использование ценных бумаг.
2. Особенности формирования и использования финансовых ресурсов ООО.
3. Особенности организации финансов некоммерческих организаций

Обсуждение самостоятельно выполненного аналитического задания

Контрольные вопросы

1. Какие специфические источники формирования ресурсов имеет акционерное общество? Унитарное предприятие?
2. Какие специфические особенности в организации финансов производственных кооперативов?
3. На предприятии какой организационно-правовой формы обязательно участие его членов в хозяйственной деятельности?
4. Для предприятий каких организационно-правовых форм установлен законодательно минимальный уставный капитал?

5. Имеют ли право в акционерных обществах и в обществах с ограниченной ответственностью распределять прибыль в пользу собственников, если чистые активы меньше уставного капитала?

6. Почему законодательно ограничено доля привилегированных акций, эмитируемых для формирования уставного капитала?

7. В каких организационно-правовых формах предприятий наибольшая и наименьшая финансовая ответственность его участников?

8. В чем принципиальные различия между коммерческими и некоммерческими организациями?

9. Все ли некоммерческие организации имеют право осуществлять предпринимательскую деятельность?

10. Каковы основные источники формирования ресурсов в некоммерческих организациях?

Контрольная работа по темам 1-2

СЕМИНАРСКОЕ (ПРАКТИЧЕСКОЕ) ЗАНЯТИЕ 3. *Финансовые ресурсы и собственный капитал организации*

Цель занятия – формирование практических навыков оценки структуры капитала и целесообразности использования заемных средств в финансировании.

Форма проведения – анализ практических кейсов.

Выполнение аналитического задания.

Кейс-упражнение: оценка самостоятельно проведенных расчетов, формулирование выводов и рекомендаций

Вопросы для обсуждения

1. В соответствии с какими критериями различаются группы источников финансовых ресурсов предприятия?

2. Какие виды рисков связаны с формированием финансовых ресурсов предприятия?

3. Почему возникает необходимость оценки целесообразности привлечения заемного капитала?

4. Какова роль в деятельности предприятия уставного капитала, нераспределенной прибыли и заемного капитала ?

Контрольные вопросы

1. В чем различаются понятия «финансовые ресурсы» и «капитал» предприятия?

2. Из каких элементов состоят финансовые ресурсы предприятия? С каким процессом связано их формирование?

3. Какие факторы влияют на структуру капитала предприятия?

4. Назовите главный источник собственных средств предприятия.

5. В чем различие между заемными и привлеченными средствами предприятия?

6. Имеет ли предприятие бесплатные источники средств? Какие?

7. Назовите источники средств, которые могут быть использованы для финансирования крупных инвестиционных проектов.

8. Назовите источники средств, которые могут быть использованы для осуществления расходов, связанных с текущей деятельностью предприятия.

9. Что лежит в основе выделения разных способов финансирования?

10. В чем различаются акции и облигации как финансовые инструменты привлечения средств?

11. Назовите преимущества лизинга и банковского кредита, используемых для приобретения объектов основных средств
12. Чем отличается финансовый лизинг от аренды?
13. Какие виды задолженности возникают у хозяйствующих партнеров? Как они должны соотноситься между собой с позиции обеспечения эффективного использования финансовых ресурсов?
14. Что представляет собой собственный капитал предприятия и какая его часть должна преобладать? Каким образом можно рассчитать величину собственного капитала?
15. Каким образом регламентируется законодательством формирование уставного капитала?
16. За счет каких средств и каким образом может производиться увеличение уставного капитала в обществах?
17. По каким причинам предприятие должно уменьшить свой уставный капитал?
18. Для каких целей создается резервный капитал предприятия? Как государство регламентирует этот процесс?
19. Что отражает стоимость чистых активов предприятия?
20. Что необходимо сделать, если по результатам расчета стоимость чистых активов предприятия окажется меньше его уставного капитала?
21. Чем вызвана необходимость управления структурой капитала?
22. Каким образом можно оценить финансовую независимость предприятия?
23. Как различаются понятия «денежные средства» и «денежный фонд» предприятия?
24. По каким признакам можно охарактеризовать денежный фонд предприятия?
25. Формирование всех ли денежных фондов и резервов полностью регламентируется государством?
26. За счет каких средств могут формироваться денежные фонды предприятия?
27. Для каких целей могут формироваться денежные фонды и резервы предприятия?

СЕМИНАРСКОЕ (ПРАКТИЧЕСКОЕ) ЗАНЯТИЕ 4. Расходы и доходы организации

Цель занятия: формирование практических навыков анализа доходов и расходов предприятия и закрепление их состава и видов в соответствии с нормативно-правовыми актами и исходя из управленческих целей, а также роли финансовой службы в организации управления ими.

Форма проведения – решение кейс-упражнения

Кейс-упражнение: оценка самостоятельно проведенных расчетов, формулирование выводов и рекомендаций

Вопросы для обсуждения

1. Какой метод учета выручки от реализации более предпочтителен с позиции предприятия и какой – в интересах государства по формированию государственного бюджета?
2. Какие факторы в первую очередь влияют на величину полученной предприятием выручки от реализации продукции?
3. Доля каких затрат – основных или накладных – должна иметь наибольший удельный вес в себестоимости продукции и почему?

Контрольные вопросы

1. В чем состоит сущность доходов и расходов предприятия в соответствии с нормативно-правовыми актами?
2. Что представляют собой доходы и расходы по обычным видам деятельности и какова их роль в обеспечении эффективной деятельности предприятия?
4. В связи с чем возникает необходимость очищения доходов предприятия от косвенных налогов при выявлении финансовых результатов деятельности и в аналитических целях?
7. На какие цели используется полученная предприятием выручка?
8. Какое из понятий наиболее широкое, и почему: «расходы», «затраты», «издержки», «себестоимость»?
10. Какие виды затрат имеет предприятие с финансовой точки зрения?
11. Какие виды принудительных затрат имеет предприятие?
12. В чем принципиальное различие между единовременными и текущими затратами предприятия?
13. В чем необходимость и целесообразность осуществления предприятием затрат, не связанных с извлечением прибыли?
14. В чем различия формирования себестоимости продукции в бухгалтерском и налоговом учете (при определении налогооблагаемой прибыли предприятия)?
17. Каким образом расходы, относящиеся к разным видам продукции, включаются в себестоимость конкретной продукции?
18. По какому принципу выделены экономические элементы затрат, и в каких целях используется эта группировка?
19. В чем принцип выделения и упорядочения статей калькуляции?
19. Каким образом структура текущих затрат используется для контроля и выявления резервов снижения себестоимости продукции?
21. Изложите последовательность определения планового размера затрат на производство и реализацию продукции.
22. В чем принципиальное различие экономических и финансовых методов управления издержками предприятия?
23. Каким образом финансовые методы могут повлиять на себестоимость продукции, выпущенной в отчетном периоде?
24. Каким образом финансовые методы могут оптимизировать прибыль от продаж?
25. Сформулируйте задачи финансовой службы предприятия в обеспечении контроля за издержками предприятия.

СЕМИНАРСКОЕ (ПРАКТИЧЕСКОЕ) ЗАНЯТИЕ 5. Прибыль организации

Цель занятия – формирование практических навыков проведения анализа и планирования прибыли, ее оптимизации и распределения, а также усвоение в результате различий в понятиях «денежные средства предприятия», «доходы», «расходы», «прибыль».

Форма проведения – решение кейс-упражнения

Кейс-упражнение: оценка самостоятельно проведенных расчетов, формулирование выводов и рекомендаций

Вопросы для обсуждения

1. Каким образом прибыль влияет на степень устойчивости предприятия на рынке?

2. По каким направлениям и на какие цели распределяется полученная предприятием за год прибыль? Кто принимает это решение и от его оно зависит?
3. Как можно оценить качество прибыли?
4. Как связаны между собой точка безубыточности, порог рентабельности и запас финансовой прочности?
5. Какие финансовые последствия будет иметь предприятие, если фактический объем производства будет меньше точки безубыточности? Больше оптимального объема производства?
6. Каким образом влияет на прибыль от реализации продукции структура издержек?
7. Каким образом влияет на чистую прибыль предприятия структура источников капитала?
8. В каких случаях и почему предприятию может быть выгодно увеличение постоянных издержек?
9. Как взаимосвязаны между собой уровень операционного леввериджа и уровень предпринимательского риска?

Контрольные вопросы:

1. В чем различия между понятиями «доход» и «прибыль»?
2. Что является основным источником прибыли?
3. В чем принципиальное различие между бухгалтерской и экономической прибылью?
4. Как следует поступить, если экономическая прибыль отрицательная?
5. Какой вид прибыли интересует потенциального инвестора? Финансового менеджера? Совет директоров? Акционеров? Персонал?
6. Обоснуйте утверждение «Решение о дивидендах – это одновременно и решение о финансировании развития».
7. В чем принципиальное различие между фондом накопления и фондом потребления, формируемыми за счет чистой прибыли предприятия?
8. По каким направлениям осуществляется управление прибылью?
9. Что характеризует точка безубыточности?
10. Как изменится точка безубыточности, если увеличится арендная плата? Тарифы на электроэнергию? Стоимость сырья?
11. Что для предприятия желательнее – уменьшение точки безубыточности или ее увеличение?
12. Чем обусловлено наличие оптимального объема производства?
13. Как должны соотноситься между собой по величине точка безубыточности, фактический объем производства и оптимальный объем производства?
14. Что означает запас финансовой прочности в 10%?
15. В чем состоит «грозная сила операционного рычага»?
16. Что характеризует сила воздействия операционного рычага 10%?
17. Что характеризует эффект финансового рычага 10%?
18. Какими методами может планироваться операционная прибыль, если произошел только рост натурального объема производства? Если предприятие увеличило цену? Если изменился ассортимент? Если закуплено новое оборудование?
19. Какой принцип построения любого показателя рентабельности?

20. Что означает рентабельность продаж в 10%, и какое подразделение управленческого персонала он будет интересоваться? Какое подразделение управленческого персонала будет интересоваться рентабельность собственного капитала?

Контрольная работа по темам 3-5

СЕМИНАРСКОЕ (ПРАКТИЧЕСКОЕ) ЗАНЯТИЕ 6. *Формирование и использование основных фондов*

Цель занятия: получение студентами практических навыков определения и оценки структуры основного капитала предприятия, начисления износа и оценки эффективности управления им с тем, чтобы понять в результате экономические особенности и роль отдельных элементов основного капитала и амортизационной политики с позиции долгосрочных интересов.

Форма проведения – решение кейс-упражнения и задач

Кейс-упражнение: оценка самостоятельно проведенных расчетов, формулирование выводов и рекомендаций

Вопросы для обсуждения

1. Что может означать снижение в структуре основного капитала доли основных средств и увеличение доли финансовых вложений?

2. Что может определить решение о том, в какой форме предприятие получит оборудование: купить за собственные средства; привлечь дополнительно банковский кредит; осуществить дополнительно эмиссию акций или облигаций; взять в лизинг; взять в аренду?

3. Какой метод начисления износа можно рекомендовать инновационному предприятию, которое выпускает высокотехнологичную продукцию и имеет мало конкурентов?

4. В чем состоит содержание амортизационной политики предприятия и что учитывается при ее формировании?

Контрольные вопросы:

1. В соответствии с каким критерием объекты имущества предприятия относятся к основному капиталу и в чем состоит роль его отдельных элементов?

2. Каковы финансовые признаки основного капитала и какие задачи в связи с этим должен решать финансовый менеджмент?

3. В чем особенность использования денежных средств в форме инвестирования?

4. Каковы экономические и финансовые признаки основных средств и какие задачи в связи с этим должен решать финансовый менеджмент?

5. Какое соотношение активной и пассивной части основных фондов считается целесообразным и почему?

6. Какую информацию можно получить, исходя из наличия в составе основных фондов производственных основных фондов?

7. С какой целью производится переоценка основных фондов, и всегда ли это целесообразно?

8. Обоснуйте утверждение о том, что при выборе решения о том, проводить ли переоценку основных фондов сталкиваются тактические и стратегические интересы.

9. Каким образом осуществляется простое воспроизводство основных производственных фондов, и за счет каких средств?

10. Насколько самостоятельны предприятия в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета в определении срока полезного использования объекта, его переоценки и в выборе метода начисления износа?

11. Какова цель осуществления капитальных вложений в основные производственные фонды? В непроизводственные основные фонды?

12. В чем принципиальное различие между экономическим и финансовым подходом к оценке эффективности капитальных вложений?

13. Какой вариант капитальных вложений выгоднее, если первый вариант обеспечивает абсолютную эффективность на уровне 0,2 руб./руб., а второй 0,5 руб./руб.?

14. Какой вариант строительства цеха выгоднее, если первый вариант обеспечивает удельные приведенные затраты на уровне 30 руб./ед., а второй 33 руб./руб.?

15. Каким требованиям должен удовлетворять объект, чтобы являться нематериальным активом предприятия?

16. Какова роль нематериальных активов предприятия в обеспечении эффективности его деятельности?

18. Какой вид бизнеса Вы предпочтете, для которого фондоемкость равна 100 руб./руб. или 1000 руб./руб.?

31. Обоснуйте утверждение о том, что не все нематериальные активы амортизируются.

19. Исходя из чего предприятие установит срок полезного использования для программного продукта, разработанного на самом предприятии, и будет ли он амортизироваться?

20. В какие объекты предприятие может осуществлять инвестиции, чтобы они считались финансовыми вложениями?

17. Как оценить динамику изменения рентабельности основного капитала, если в предыдущем периоде этот показатель был равен 15%, а в следующем 14%?

СЕМИНАРСКОЕ (ПРАКТИЧЕСКОЕ) ЗАНЯТИЕ 7. *Формирование и использование оборотных средств*

Цель занятия – формирование практических навыков определения и оценки структуры оборотного и оценки эффективности управления им, а также закрепление различий в организации управления основным и оборотным капиталом.

Форма проведения – решение кейс-упражнения

Кейс-упражнение: оценка самостоятельно проведенных расчетов, формулирование выводов и рекомендаций

Решение задачи

Вопросы для обсуждения

1. Какова должна быть оптимальная структура оборотных средств промышленного предприятия с точки зрения рационального использования финансовых ресурсов и денежного потока?

2. При каком состоянии рынка предприниматель при ускорении оборачиваемости оборотных средств не будет заинтересован в абсолютном высвобождении оборотных средств?

3. Почему и избыток и недостаток оборотных средств для предприятия имеет негативные последствия и в чем они состоят?

4. Интересы каких служб должны учитываться, прежде всего, в процессе управления оборотным капиталом, и в чем они состоят?

5. Стоит ли стремиться к тому, чтобы финансовый цикл стал отрицательной величиной, и есть ли ограничения к этому стремлению?

6. Какой способ финансирования оборотных средств в нормальных условиях ведения бизнеса является обычным и какой риск с ним связан?

Контрольные вопросы:

1. С каких позиций различаются понятия «оборотный капитал» и «оборотные средства»?

2. В чем сущность оборотных средств и какие финансовые признаки ее характеризуют?

3. Какой главный признак, характеризующий сущность оборотных средств как части капитала?

4. Каковы задачи финансовой службы предприятия в организации оборотных средств?

5. С какой целью производится нормирование оборотных средств?

6. Какие финансовые последствия может иметь предприятие при несоблюдении норматива оборотных средств?

7. В чем финансовое значение ускорения оборачиваемости оборотных средств?

8. Результатом чего будет являться относительное высвобождение оборотных средств?

9. Что означает, если на предприятии абсолютное высвобождение оборотных средств за год составило 200 тыс. руб., и что означает, если этой сумме соответствует относительное их высвобождение?

10. В чем состоит общее содержание управления нормируемыми оборотными средствами и ненормируемыми оборотными средствами?

11. Из каких источников финансируется прирост оборотных средств в случае повышения на предприятии заработной платы или стоимости сырья, и из каких – в случае реализации инвестиционного проекта строительства нового производственного корпуса?

12. Исходя из каких принципов планируется потребность в оборотном капитале предприятия?

13. В чем специфика основных задач по управлению оборотными средствами и оборотным капиталом, и на достижение каких результатов нацелено их решение?

14. Что понимается под финансовым циклом, и чем он отличается от операционного цикла?

15. Что обеспечивает предприятию сокращение финансового цикла?

16. Что означает длительность финансового цикла пять дней и минус пять дней?

17. Что означает положительная и отрицательная величина чистого оборотного капитала?

18. Что означает алгебраический знак величины финансово-эксплуатационных потребностей?

Контрольная работа по теме 6-7

СЕМИНАРСКОЕ (ПРАКТИЧЕСКОЕ) ЗАНЯТИЕ 8. Оценка финансового состояния организации

Цель занятия – формирование практических навыков расчета и оценки финансовых показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия и уяснение факторов, его определяющих.

Форма проведения – решение кейс-упражнения

Кейс-упражнение: оценка самостоятельно проведенных расчетов, формулирование выводов и рекомендаций

Вопросы для обсуждения:

1. Почему при анализе финансового состояния оценивается деловая активность?
2. Как структура капитала влияет на платежеспособность предприятия?
3. Может ли быть предприятие финансово устойчивым, но не платежеспособным?

Контрольные вопросы:

1. Что характеризует финансовое состояние и почему оно считается интегральной характеристикой?
2. В чем смысл «золотого правила экономики»?
3. Как связаны между собой ликвидность, финансовая устойчивость и платежеспособность предприятия?
4. Что характеризует ликвидность предприятия и от чего она зависит?
5. Чем ликвидность предприятия отличается от ликвидности баланса?
6. Что характеризует финансовая устойчивость предприятия и от чего она зависит?
7. Каковы возможны негативные последствия, если коэффициент автономии будет меньше 0,5?
8. Что характеризует платежеспособность предприятия и от чего она зависит?
9. Каковы внешние признаки банкротства предприятия?
10. Какие показатели отражают признаки банкротства предприятия?

Приложение 1

АННОТАЦИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель дисциплины состоит в формировании у студентов теоретических основ и практических навыков в области организации финансов коммерческих организаций и создает основу для разработки экономически эффективных финансовых решений.

Задачи дисциплины:

- сформировать базовые знания в сфере функционирования финансов организаций и содержания финансовой работы;
- научить осуществлять анализ и обработку данных, необходимых для решения поставленных задач в сфере формирования и использования финансовых ресурсов коммерческих организаций;
- развить навыки использования нормативно-правовых документов в своей деятельности.
- сформировать навыки оценки эффективности функционирования финансов коммерческих организаций и принятия решения для ее повышения.

В результате изучения данной дисциплины студенты должны:

Знать:

- перечень данных, характеризующих функционирование финансовых рынков и деятельность хозяйствующих субъектов;
- основные показатели эффективности, финансово-экономические показатели деятельности организаций.

Уметь:

- осуществлять поиск и сбор данных, характеризующих деятельность организаций;
- рассчитывать показатели эффективности, финансово-экономические показатели деятельности организации, в том числе с применением современных информационных технологий.

Владеть:

- навыками сбора исходных данных, характеризующих функционирование финансовых рынков, деятельность хозяйствующих субъектов;
- навыками оценки состояния и динамики капитала организации, а также показателей, характеризующих эффективность функционирования финансовых ресурсов.

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 4 зачетные единицы.