

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ
Учреждение образования
«Витебский государственный технологический университет»

Финансы и финансовый менеджмент

Методические указания к практическим занятиям
для слушателей переподготовки специальности 1-25 01 83
«Экономика и управление в предпринимательской деятельности»

Витебск
2019

УДК 658.14(075.8)

Составители:

Т. Б. Савицкая, И. Г. Бабеня

Рекомендовано к изданию редакционно-издательским советом УО «ВГТУ», протокол № 9 от 27.11.2019.

Финансы и финансовый менеджмент : методические указания к практическим занятиям / сост. Т. Б. Савицкая, И. Г. Бабеня. – Витебск : УО «ВГТУ», 2019. – 25 с.

Методические указания являются руководством для проведения практических занятий по курсу «Финансы и финансовый менеджмент», содержат практические задания, сгруппированные по темам курса в соответствии с учебной программой дисциплины, а также методические указания по их выполнению.

УДК 685.14(075.8)

© УО «ВГТУ», 2019

СОДЕРЖАНИЕ

Практическое занятие 1	
Финансовые ресурсы субъекта предпринимательской деятельности	4
Практическое занятие 2	
Финансовый механизм и его составляющие	9
Практическое занятие 3	
Особенности принятия решений в финансовом менеджменте	12
Список рекомендуемой литературы	16
Приложение А. Отчет о прибылях и убытках	17
Приложение Б. Бухгалтерский баланс	19
Приложение В. Бухгалтерский баланс	21
Приложение Г. Отчет о движении денежных средств	23

Практическое занятие 1

Финансовые ресурсы субъекта предпринимательской деятельности

Задание 1. Рассчитать показатели рентабельности по данным приложений А, Б, В.

Методические указания

Различают три подхода к определению показателей рентабельности: затратный; доходный; ресурсный.

Показатели, базирующиеся на затратном подходе, характеризуют эффективность использования средств, потреблённых в процессе производства, и определяются отношением прибыли к затратам.

Вторая группа показателей рентабельности – это показатели, характеризующие прибыльность продаж (рентабельность продаж, рентабельность оборота).

Показатели рентабельности, основанные на ресурсном подходе, характеризуют возможность организации зарабатывать прибыль на вложенный капитал, то есть эффективность использования ресурсов, и определяются отношением прибыли к величине ресурсов (капитала).

Необходимо подготовить исходные данные для расчета показателей рентабельности по данным приложений А, Б, В и занести их в таблицу 1.1.

Таблица 1.1 – Исходные данные для анализа показателей рентабельности
В тыс. руб.

Наименование показателей	Отчетный год	Предыдущий год
1 Прибыль (убыток) от реализации продукции, работ, услуг		
2 Полная себестоимость реализованной продукции, работ, услуг		
3 Доходы по текущей деятельности		
4 Расходы по текущей деятельности		
5 Прибыль от текущей деятельности		
6 Доходы по инвестиционной деятельности		
7 Расходы по инвестиционной деятельности		
8 Доходы по финансовой деятельности		
9 Расходы по финансовой деятельности		
10 Прибыль от инвестиционной и финансовой деятельности		
11 Прибыль до налогообложения отчетного периода		
12 Чистая прибыль организации		
13 Среднегодовая величина активов		
14 Среднегодовая величина краткосрочных активов		
15 Среднегодовая величина собственного капитала		

Перечень показателей рентабельности и методика их расчета представлены в таблице 1.2 (расчет показателей ведётся по данным табл. 1.2).

Таблица 1.2 – Показатели рентабельности

Наименование показателя	Формула	Отчетный год	Предыдущий год
<i>Показатели рентабельности по затратному подходу, %</i>			
Рентабельность реализованной продукции	$\frac{\text{прибыль от реализации продукции}}{\text{полная себестоимость реализованной продукции}} \times 100$		
Рентабельность (убыточность) текущей деятельности	$\frac{\text{прибыль от текущей деятельности}}{\text{полная себестоимость реализованной продукции} + \text{расходы по текущей деятельности}} \times 100$		
Рентабельность (убыточность) финансовой деятельности	$\frac{\text{доходы по финансовой деятельности} - \text{расходы по финансовой деятельности}}{\text{расход по финансовой деятельности}} \times 100$		
<i>Показатели рентабельности по доходному подходу, %</i>			
Рентабельность продаж (оборота)	$\frac{\text{прибыль от реализации продукции}}{\text{выручка от реализации (за вычетом косвенных налогов)}} \times 100$		
<i>Показатели рентабельности по ресурсному подходу, %</i>			
Рентабельность активов (капитала)	$\frac{\text{прибыль до налогообложения}}{\text{среднегодовая стоимость активов (капитала)}} \times 100$		
Чистая рентабельность активов (капитала)	$\frac{\text{чистая прибыль организации}}{\text{среднегодовая стоимость активов (капитала)}} \times 100$		
Рентабельность собственного капитала	$\frac{\text{прибыль до налогообложения}}{\text{среднегодовая стоимость собственного капитала}} \times 100$		
Рентабельность оборотных средств (краткосрочных активов)	$\frac{\text{прибыль до налогообложения}}{\text{среднегодовая стоимость краткосрочных активов}} \times 100$		

Задание 2. Составьте схему погашения организацией кредита и уплаты процентов по нему при следующих условиях:

- привлечен кредит на 3 месяца 6 сентября текущего года;
- размер кредита – 15 000 рублей;
- процентная ставка – 10,95 % годовых.

Погашение кредита и выплата процентов по нему осуществляются еже-

месячно до 15 числа следующего месяца.

Определите расчетную процентную ставку по кредиту для заемщика, если организация является прибыльной. Средний размер ежемесячно формируемой прибыли составляет 28 000 рублей. Организация использует общеустановленный порядок налогообложения.

Методические указания

1. Рассчитывается ежедневная процентная ставка по кредиту C_d (%) по следующей формуле

$$C_d = \frac{C_r}{D_r}, \quad (1.1)$$

где C_r – годовая ставка процентов по кредиту, %; D_r – количество дней в году (точное количество дней – 365 или банковское – 360 дней).

2. Рассчитывается сумма процентных денег за каждый месяц по формуле

$$ПД_i = \frac{КО_i \times D_i \times C_d}{100}, \quad (1.2)$$

где $ПД_i$ – сумма процентных денег за i -й месяц пользования кредитом, руб.; $КО_i$ – остаток задолженности по кредиту в i -м месяце, руб.; D_i – точное количество дней пользования кредитом в i -м месяце.

3. Составляется схема погашения кредита и выплаты процентов по нему с использованием таблицы 1.3.

Таблица 1.3 – Схема погашения кредита и выплаты процентов по нему

Месяц, за который ведется расчет платежей	Остаток задолженности по кредиту, тыс. руб. на начало периода	Точное количество дней пользования кредитом в текущем периоде, дн.	Погашение основной суммы долга, тыс. руб.	Процентные деньги по кредиту, тыс. руб.	Общая сумма платежа банку за пользование кредитом, тыс. руб.	Дата платежа
Сентябрь-октябрь						15 октября
Октябрь-ноябрь						15 ноября
Ноябрь-декабрь						6 декабря

Расчетная процентная ставка по кредиту учитывает все выплаты по кре-

диту (процентные деньги, страхование риска, оценка залога при залоговом кредитовании и т. п.), а также уменьшение налоговых выплат по кредиту в связи с тем, что процентные деньги отражаются на расходах по финансовой деятельности организации (внебюджетных расходах) и уменьшают налогооблагаемую прибыль.

Реальная процентная ставка – ставка процентов по кредиту, пересчитанная с учетом инфляционного обесценивания денег.

Эффективная (полная) процентная ставка по кредиту – ставка, при расчете которой банк учитывает все выплаты заемщика по кредиту, кроме тех, которые носят вероятностный характер.

Задание 3. 20 января привлечен кредит в размере 24 тысяч рублей сроком на 1 год. Погашение кредита и уплата процентов осуществляются ежемесячно аннуитетными платежами. Построить график платежей по кредитному договору. Процентная ставка по кредиту – 12 % годовых.

Методические указания

Аннуитетный платёж – это платёж, который устанавливается в равной сумме через равные промежутки времени. Так, при аннуитетном графике погашения кредита ежемесячно выплачивается банку одна и та же сумма, независимо от остатка задолженности. Другим способом внесения ежемесячных платежей является дифференцированный способ погашения.

Расчет выплат по кредиту при методе аннуитетных платежей проводится по следующей схеме.

Формула расчёта суммы ежемесячного платежа при аннуитетной схеме погашения следующая:

$$P_k = K \times S, \quad (1.3)$$

где P_k – сумма ежемесячного аннуитетного платежа по кредиту, руб.; K – коэффициент аннуитета; S – сумма кредита, руб.

Для расчёта K – коэффициента аннуитета используется следующая формула:

$$K = \frac{i * (1 + i)^n}{(1 + i)^n - 1}, \quad (1.4)$$

где i – процентная ставка по кредиту в месяц (рассчитывается как годовая, делённая на 12 месяцев), в долях от единицы; n – количество периодов (месяцев) погашения кредита.

Результаты расчетов целесообразно представить в виде таблицы 1.4.

Таблица 1.4 – Расчёт графика выплат по аннуитетному кредиту

Дата платежа	Остаток задолженности по кредиту на начало, за который начисляются проценты периода, руб.	Составляющие кредитного платежа, тыс. руб.		Общий платеж по кредиту (гр. 3 + гр. 4)
		погашение основной суммы долга	процентные деньги по кредиту	
1	2	3	4	5
20 февраля				P_k
20 марта				P_k
и т. д.				P_k

Задание 4. Рассчитать реальную ставку процентов по кредиту с учетом обесценивания денег в результате инфляции при следующих условиях.

Привлечен кредит в размере 6 тысяч рублей сроком на 5 лет. Процентная ставка – 12 % годовых. Уровень инфляции по годам: 1 год – 7 %, 2 год – 6 %, 3 год – 5 %, в последующие годы – 4 %.

Методические указания

1. Ежемесячно погашаемая сумма кредита (по основному долгу без учета процентных денег) – $P_{мес}$:

$$P_{мес} = \frac{S}{K_{мес}}, \quad (1.5)$$

где S – сумма кредита, руб. $K_{мес}$ – количество месяцев кредитования, мес.

2. Рассчитывается сумма среднегодовой задолженности по кредиту на каждом году кредитования (на i -м году) – $K_{ср_i}$:

$$K_{ср_i} = \frac{K_{нач_i} + K_{кон_i}}{2}, \quad (1.6)$$

где $K_{нач_i}$ и $K_{кон_i}$ – остаток задолженности по кредиту на начало и конец года соответственно, руб.

3. Рассчитывается сумма процентных денег за каждый год пользования кредитом – $ПД_i$:

$$ПД_i = \frac{K_{ср_i} \times ПС}{100}, \quad (1.7)$$

где $ПС$ – годовая процентная ставка по кредиту, %.

4. Сумма платежа по кредиту (погашение основной суммы долга и выплата процентов по кредиту) на каждом году кредитования – $Пк_i$:

$$Пк_i = \frac{S}{K_{лет}} + ПД_i, \quad (1.8)$$

где $K_{лет}$ – количество лет кредитования.

5. Нарощенная сумма по кредиту с учетом инфляции – $P_{всего}$:

$$P_{всего} = \sum_{i=1}^5 \frac{Pk_i}{\prod_{i=1}^5 (1 + d_i)}, \quad (1.9)$$

где d_i – уровень инфляции в i -м году.

Задание 5. Рассчитать сумму чистого дохода организации при каждом из двух вариантов: организация начисляет и не начисляет амортизацию. Выручка – 120 тысяч рублей без косвенных налогов. Полная себестоимость реализованной продукции – 80 тысяч рублей (без учета амортизации). Амортизационные отчисления – 10 тысяч рублей.

Методические указания

Чистый доход представляет собой сумму чистой прибыли и амортизации (рассчитывается на посленалоговой основе).

Практическое занятие 2

Финансовый механизм и его составляющие

Задание 1. Рассчитать сумму лизинговых платежей при следующих условиях. Стоимость объекта лизинга с НДС – 30 тысяч рублей. Ставка НДС – 20 %. Ставка по лизингу – 9 % годовых. Срок лизинга – 12 месяцев. Авансовый платёж (участие собственными средствами – 10 %). Выкупная стоимость – 5 %. График выплат – обычный, платеж – дифференцированный.

Методические указания

1. Сумма лизингового кредита определяется по формуле

$$K = C_{ол\ НДС} - A_{п\ НДС}, \quad (2.1)$$

где K – сумма лизингового кредита; $C_{ол\ НДС}$ – стоимость объекта лизинга с НДС, руб.; $A_{п\ НДС}$ – авансовый платеж с НДС, руб.

2. Возмещение банку стоимости объекта лизинга в месяц с учетом НДС:

$$BC_{мес\ НДС} = (C_{ол\ НДС} - A_{п\ НДС} - C_{вык\ НДС}) / n, \quad (2.2)$$

где $BC_{\text{мес НДС}}$ – возмещение банку стоимости объекта лизинга в месяц с учетом НДС, руб.; $C_{\text{вык НДС}}$ – выкупная стоимость объекта лизинга с НДС, руб.; n – количество месяцев кредитования, мес.

3. Сумма НДС в составе возмещения банку стоимости объекта лизинга в месяц – НДС_{BC} (графа 3 таблицы 2.1):

$$\text{НДС}_{BC} = \frac{BC_{\text{мес НДС}} \times \text{СТ}_{\text{НДС}}}{(100 + \text{СТ}_{\text{НДС}})}, \quad (2.3)$$

где $\text{СТ}_{\text{НДС}}$ – ставка НДС, %.

Таблица 2.1 – Расчет лизинговых платежей

Номер платежа	Возмещение стоимости		Процентные деньги		Лизинговый платеж		Всего платежей с НДС
	Сумма без НДС	Сумма НДС	Сумма без НДС	Сумма НДС	Сумма без НДС	Сумма НДС	
1	2	3	4	5	6	7	8
		(гр.2 × 20 %)		(гр.4 × 20 %)	(гр.2 + гр.4)	(гр.3 + гр.5)	(гр.6 + гр.7)
Аванс	2 500,00	500,00	0,00	0,00	2 500,00	500,00	3 000,00
1 месяц	1 770,83	354,17	202,50	40,50	1 973,33	394,67	2 368,00
2 месяц							
3 месяц							
4 месяц							
5 месяц							
6 месяц							
7 месяц							
8 месяц							
9 месяц							
10 месяц							
11 месяц							
12 месяц							
Итого	23 750,00	4 750,00	1 378,14	275,63	25 128,14	5 025,63	30 153,77
Выкупная стоимость	1 250,00	250,00					1 500,00

4. Возмещение стоимости объекта лизинга в месяц без НДС (графа 2 таблицы 2.1):

$$BC_{\text{мес}} = BC_{\text{мес НДС}} - \text{НДС}_{BC}. \quad (2.4)$$

5. Процентные деньги в месяц без НДС (графа 4 таблицы 2.1):

$$ПД_{\text{мес}} = \frac{K_{\text{ост}} \times ПС_{\text{год}}}{100 \times 12}, \quad (2.5)$$

где $K_{\text{ост}}$ – непогашенная часть лизингового кредита, от суммы которой рассчитываются процентные деньги, руб.; $ПС_{\text{год}}$ – годовая процентная ставка по кредиту, %; 12 – количество месяцев в году.

6. Сумма НДС по процентным деньгам (графа 5 таблицы 2.1):

$$НДС_{\text{пд}} = \frac{ПД_{\text{мес}} \times СТ_{\text{ндс}}}{100}. \quad (2.6)$$

Задание 2. Предприятие испытывает нехватку денежных средств для финансирования оборотного капитала.

Определить целесообразность привлечения факторингового кредита предприятием-поставщиком, если оно уступило банку право требования на сумму 120 тысяч рублей на следующих условиях:

- банк предоставляет предприятию-поставщику факторинговый кредит в форме предварительной оплаты его долговых требований под 1 % в месяц;
- срок предоставления факторингового кредита – 63 дня.

Рассчитать сумму денежных средств, полученных предприятием-поставщиком по факторингу и сумму процентных денег, уплаченных банку.

Методические указания

1. При начислении процентов по факторингу банк использует антисипативный способ начисления: проценты начисляются и выплачиваются в начале интервала начисления:

$$ПД = \frac{K_{\text{д}}}{365} \times i \times S, \quad (2.7)$$

где $ПД$ – сумма процентных денег, уплаченная банку по факторингу, руб.; S – сумма факторингового кредита, руб.; $K_{\text{д}}$ – количество дней кредитования; 365 – точное количество дней в году; i – годовая процентная ставка по кредиту, в долях от единицы.

2. Сумма денежных средств, полученных предприятием-поставщиком по факторингу, руб.:

$$ДС = S - ПД. \quad (2.8)$$

Практическое занятие 3

Особенности принятия решений в финансовом менеджменте

Задание 1. Организация привлекла кредит в объеме 40 тысяч рублей под заработную плату на 2 месяца под 9 % годовых. Определить чистый денежный поток по данной операции и расчетную ставку процентов по кредиту. Сделать выводы.

Методические указания

1. Составляется план погашения кредита и процентов по нему.
2. Рассчитывается чистый денежный поток (табл. 3.1).

Таблица 3.1 – Расчет чистого денежного потока по кредиту

Расходование денежных средств		Поступление денежных средств	
По направлениям	Сумма, руб.	За счет источников	Сумма, руб.
Выплата процентов по кредиту	...	Налоговая экономия (налоговый щит)	...
и т. д.	...	и т. д.	...
Итого			
Чистый (результатирующий) денежный поток	итог гр.4 – итог гр. 2		

3. Расчетная ставка процентов по кредиту (годовая):

$$PCP = \frac{ЧДП \times 12 \times 100}{K \times M}, \quad (3.1)$$

где ЧДП – чистый денежный поток по операции, руб.; K – среднемесячный объем кредита, руб.; M – срок кредитования, мес.; 12 – количество месяцев в году.

4. Определите расчетную ставку процентов по кредиту по формуле:

$$PCP = PC \times (1 - C_{ПР}), \quad (3.2)$$

где PC – номинальная процентная ставка по кредиту, в процентах годовых; $C_{ПР}$ – ставка налогообложения прибыли, в долях от единицы.

Сделать выводы.

Задание 2. Организация привлекла кредит под закупку сырья в объеме 40 тысяч рублей на 2 месяца под 9 % годовых. Рентабельность оборотных средств в отчетном году составила 14 %, коэффициент оборачиваемости обо-

ротных средств – 4,2. Определить чистый денежный поток по данной операции и расчетную ставку процентов по кредиту. Сделать выводы.

Задание 3. Посоветуйте ли вы компании приобрести оборудование стоимостью 30 тысяч рублей с учетом НДС. До настоящего времени фирма арендовала оборудование с ежемесячной выплатой арендных платежей по объекту в размере 835 рублей. Чтобы приобрести оборудование, фирма нуждается в заемных средствах. Имеются следующие возможности:

а) привлечь банковский кредит на 3 года, процентная ставка – 9 % годовых. График выплат – обычный, платеж – дифференцированный;

б) приобрести оборудование в лизинг. Стоимость объекта лизинга с НДС – 30 тысяч рублей. Ставка НДС – 20 %. Ставка по лизингу – 9 % годовых. Срок лизинга – 12 месяцев. Авансовый платёж (участие собственными средствами – 10 %). Выкупная стоимость – 5 %. График выплат – обычный, платеж – дифференцированный.

Срок полезного использования объекта лизинга – 4 года. Фирма начисляет амортизацию линейным способом. Фирма имеет положительное значение рентабельности активов (работает прибыльно).

Методические указания

Лизинговые платежи отражаются в бухгалтерском учете как расходы по финансовой деятельности. НДС в части контрактной стоимости объекта лизинга принимается к зачету. Амортизационные отчисления по объекту лизинга не осуществляются.

Погашение основной части долга по кредиту осуществляется за счет чистой прибыли организации. Процентные деньги по кредиту отражаются на расходах по финансовой деятельности организации. Объект амортизируется в соответствии с выбранным способом и методом начисления амортизации.

Задание 4. Организация испытывает нехватку денежных средств для финансирования оборотного капитала. Определить целесообразность привлечения факторингового кредита организацией – поставщиком продукции, если оно уступило банку право требования к должнику на сумму 120 тысяч рублей (с учетом косвенных налогов) на следующих условиях:

– банк предоставляет предприятию-поставщику кредит в форме предварительной оплаты его долговых требований в размере 80 % от суммы долга;

– процентная ставка за предоставляемый банком кредит составляет 9 % годовых;

– комиссионные выплаты за осуществление факторинговой операции взимаются банком в размере 2 % за перевод денег по счетам (по второй части факторингового платежа);

– издержки по факторингу предприятие-поставщик берет на себя в полном объеме.

Средний срок в расчетах с покупателем составляет 63 дня. Сумма денежных средств, поступивших в результате факторинговой операции, была направлена на финансирование оборотных средств. Годовая рентабельность оборотных средств предприятия-поставщика – 14 %, налоговая нагрузка – 34 %. Количество дней в году – 360.

Задание 5. Через 3 года предприятие намерено осуществить инвестицию в размере 5 тысяч долларов. При этом оно ожидает сформировать накопленную часть чистой прибыли в следующих размерах: в текущем году – 1,4 тысяч \$, в последующие годы – 1,8 тысяч \$ и 2 тысячи \$. Рентабельность активов ожидается на следующем уровне: в текущем году – 5 % в год, в последующие годы – 8 % и 10 %. Ожидаемый уровень ставки по срочным валютным депозитам: в текущем году – 8 % годовых, в последующие годы – 7 % и 6 %.

Возникнет ли у предприятия потребность во внешнем финансировании?

Методические указания к решению задачи

Расчеты проводят либо в системе математического дисконтирования (формула 3.3), либо в системе капитализации (формула 3.4):

$$CC_t = \frac{BC_t}{\prod_{i=1}^T (1 + E_i)}, \quad (3.3)$$

где CC – приведенная (актуальная) стоимость; BC – будущая (капитализированная) стоимость; E_t – ставка дисконтирования t -го периода, в долях от единицы

$$BC_t = CC_t \times \prod_{i=1}^T (1 + E_i). \quad (3.4)$$

Задание 6. Организация получила предложение заключить договор на производство и поставку продукции в объеме 5 000 штук по цене 40 рублей за 1 шт. (без НДС). Производство данного вида продукции освоено организацией, но в последнее время ее выпуск не осуществлялся из-за отсутствия спроса.

Для изготовления продукции необходим единственный вид материала, запас которого в объеме 2,5 тонны имеется на предприятии и должен быть возобновлен в том же объеме. Цена приобретения материала на момент последней закупки составила 30 рублей за 1 килограмм (без учета НДС), однако в настоящее время она повысилась на 5 %. На производство 1 изделия требуется расходовать 0,5 килограмм данного материала.

Трудоемкость 1 изделия составляет 0,4 нормо-часа, часовая тарифная ставка основных рабочих, занятых на его производстве (с учетом отчислений от фонда заработной платы), – 8 рублей. Для полного выполнения заказа в течение 10 дней необходимо привлечь на этот период 25 рабочих дней, из которых 10 будет вновь принято по трудовому соглашению на 12 рабочих дней, 9 – использовано из числа штатных работников, временно простаивающих из-за от-

сутствия работы, 5 – отвлечено от других работ. Производительность труда и заработная плата у каждого из 25 рабочих будет одинаковой.

Рабочим за время простоя организация начисляет заработную плату из расчета 30 рублей в день (с учетом отчислений). 5 человек, которых планируется отвлечь от выполняемых ими работ, получают по 50 рублей в день. Перевод их на другую работу на 12 дней будет означать для организации потерю чистой прибыли в сумме 3 тысяч рублей вследствие уменьшения объема выпуска продукции.

Общепроизводственные расходы предприятия составляют 100 % к основной заработной плате производственных рабочих; общехозяйственные расходы – 50 % от этой же величины. Внепроизводственные (коммерческие) расходы составляют 5 % от производственной себестоимости реализуемой продукции.

Переменная часть косвенных расходов предприятия рассчитывается по следующим ставкам: производственные накладные расходы – 5 рублей на каждый дополнительный нормо-час объема работ; переменные коммерческие расходы – 2 рубля на каждое дополнительно произведенное изделие.

Методические указания

1. Составьте плановую калькуляцию и сделайте вывод о целесообразности принятия заказа в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Плановая калькуляция

Статьи затрат	Расчет	Сумма, руб.
1 Основные материалы	
2 Основная заработная плата (с начислениями)	
3 Общепроизводственные расходы	100 % к осн. з/п	
4 Общехозяйственные расходы	50 % к осн. з/п	
Производственная себестоимость	
5 Внепроизводственные (коммерческие) расходы	5 % от производственной себестоимости	
Полная себестоимость		

2. Проведите расчеты с учетом альтернативных издержек и заполните таблицу 3.3.

Таблица 3.3 – Расчет альтернативных издержек на единицу продукции

Статьи расходов	Альтернативные издержки, руб.
1 Прямые материалы	
2 Прямая заработная плата	
3 Переменные производственные накладные расходы	
4 Переменные коммерческие расходы	
Итого альтернативные издержки	

Сделайте выводы по результатам расчетов.

СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Бабеня, И. Г. Управление финансами : курс лекций для слушателей спец. переподготовки 1-26 02 82 «Финансовый менеджмент» / И. Г. Бабеня. УО «ВГТУ». – Витебск, 2015. – 232 с.

2. Бабеня, И. Г. Менеджмент в банках и финансовых структурах : курс лекций для студентов специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит», для слушателей переподготовки по специальности 1-26 02 82 «Финансовый менеджмент» / И. Г. Бабеня, А. Л. Гапоненко, О. В. Зайцева. УО «ВГТУ». – Витебск, 2019. – 160 с.

3. Финансы и финансовый рынок : учебник для студентов учреждений высшего образования по экономическим специальностям / О. А. Пузанкевич [и др.]; под ред. О. А. Пузанкевич. – Минск : БГЭУ, 2016. – 415 с.

4. Финансы : учебное пособие для студентов учреждений высшего образования по специальности «Финансы и кредит». В 2-х частях. Ч. 1 / Т. И. Василевская [и др.]; под общ. ред. Т. И. Василевской, Т. Е. Бондарь. – Минск : БГЭУ, 2016. – 259 с.

Приложение А

ОТЧЕТ о прибылях и убытках за январь – декабрь 2019 года

Организация		Открытое акционерное общество " ... "
Вид экономической деятельности		Производство верхней одежды
Орган управления		Концерн " Беллегпром "
Единица измерения		тыс. руб.

Наименование показателей	Код строки	За январь – декабрь 2019 года	За январь – декабрь 2018 года
1	2	3	4
Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг	010	7 060	6 607
Себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг	020	(5 782)	(5 483)
Валовая прибыль	030	1 278	1 124
Управленческие расходы	040	(1 145)	(1 013)
Расходы на реализацию	050	(132)	(111)
Прибыль (убыток) от реализации продукции, товаров, работ, услуг	060	1	-
Прочие доходы по текущей деятельности	070	522	473
Прочие расходы по текущей деятельности	080	(731)	(731)
Прибыль (убыток) от текущей деятельности	090	(208)	(258)
Доходы по инвестиционной деятельности	100	3	339
В том числе:			
доходы от выбытия основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов	101	3	11
доходы от участия в уставном капитале других организаций	102	-	-
проценты к получению	103	-	-
прочие доходы по инвестиционной деятельности	104	-	328
Расходы по инвестиционной деятельности	110	(5)	(10)
в том числе:			
расходы от выбытия основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов	111	(5)	(10)
прочие расходы по инвестиционной деятельности	112	-	-
Доходы по финансовой деятельности	120	23	913
в том числе:			
курсовые разницы от пересчета активов и обязательств	121	23	913
прочие доходы по финансовой деятельности	122	-	-
Расходы по финансовой деятельности	130	(210)	(1 140)
в том числе:			
проценты к уплате	131	(210)	(121)
курсовые разницы от пересчета активов и обязательств	132	-	(1 019)
прочие расходы по финансовой деятельности	133	-	-
Прибыль (убыток) от инвестиционной и финансовой деятельности	140	(189)	102
Прибыль (убыток) до налогообложения	150	(397)	(156)
Налог на прибыль	160	-	-
Изменение отложенных налоговых активов	170	-	-
Изменение отложенных налоговых обязательств	180	-	-

Наименование показателей	Код строки	За январь – декабрь 2019 года	За январь – декабрь 2018 года
1	2	3	4
Прочие налоги и сборы, исчисляемые из прибыли (дохода)	190	(4)	-
Прочие платежи, исчисляемые из прибыли (дохода)	200	-	-
Чистая прибыль (убыток)	210	(401)	(156)
Результат от переоценки долгосрочных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	220	-	1 110
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	230	-	-
Совокупная прибыль (убыток)	240	(401)	954
Базовая прибыль (убыток) на акцию	250	-	-
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	260	-	-

Приложение Б

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

На 31 декабря 2019 года

Активы	Код строки	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
1	2	3	4
I. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	110	10 751	10 283
Нематериальные активы	120	5	7
Доходные вложения в материальные активы	130	-	-
в том числе:			
инвестиционная недвижимость	131	-	-
предметы финансовой аренды (лизинга)	132	-	-
прочие доходные вложения в материальные активы	133	-	-
Вложения в долгосрочные активы	140	742	1 128
Долгосрочные финансовые вложения	150	-	-
Отложенные налоговые активы	160	-	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	170	-	-
Прочие долгосрочные активы	180	-	-
ИТОГО по разделу I	190	11 498	11 418
II. КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	1 534	1 862
в том числе:			
материалы	211	436	309
животные на выращивании и откорме	212	-	-
незавершенное производство	213	39	11
готовая продукция и товары	214	1 059	1 542
товары отгруженные	215	-	-
прочие запасы	216	-	-
Долгосрочные активы, предназначенные для реализации	220	-	-
Расходы будущих периодов	230	461	271
Налог на добавленную стоимость по приобретенным товарам, работам, услугам	240	28	10
Краткосрочная дебиторская задолженность	250	1 105	926
Краткосрочные финансовые вложения	260	-	-
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	270	20	1
Прочие краткосрочные активы	280	-	-
ИТОГО по разделу II	290	3 148	3 070
БАЛАНС	300	14 646	14 488

Собственный капитал и обязательства	Код строки	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
1	2	3	4
III. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	410	1 105	1 105
Неоплаченная часть уставного капитала	420	-	-
Собственные акции (доли в уставном капитале)	430	-	-
Резервный капитал	440	-	-
Добавочный капитал	450	9 034	8 740
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	460	(1 339)	(938)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	470		-
Целевое финансирование	480	-	-
ИТОГО по разделу III	490	8 800	8 907
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные кредиты и займы	510	-	115
Долгосрочные обязательства по лизинговым платежам	520	-	-
Отложенные налоговые обязательства	530	-	-
Доходы будущих периодов	540	-	-
Резервы предстоящих платежей	550	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	560	-	-
ИТОГО по разделу IV	590	-	115
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные кредиты и займы	610	2 563	2 426
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств	620	-	-
Краткосрочная кредиторская задолженность	630	3 283	3 040
в том числе:			
поставщикам, подрядчикам, исполнителям	631	707	693
по авансам полученным	632	608	213
по налогам и сборам	633	880	868
по социальному страхованию и обеспечению	634	66	93
по оплате труда	635	324	458
по лизинговым платежам	636	-	-
собственнику имущества (учредителям, участникам)	637	5	5
прочим кредиторам	638	693	710
Обязательства, предназначенные для реализации	640	-	-
Доходы будущих периодов	650	-	-
Резервы предстоящих платежей	660	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	670	-	-
ИТОГО по разделу V	690	5 846	5 466
БАЛАНС	700	14 646	14 488

Приложение В

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

На 31 декабря 2018 года

Активы	Код строки	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
1	2	3	4
I. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ		-	-
Основные средства	110	10 283	9243
Нематериальные активы	120	7	8
Доходные вложения в материальные активы	130	-	-
в том числе:	131		-
инвестиционная недвижимость	132	-	-
предметы финансовой аренды (лизинга)	133	-	-
прочие доходные вложения в материальные активы	140	1 128	750
Вложения в долгосрочные активы	150	-	1
Долгосрочные финансовые вложения	160	-	-
Отложенные налоговые активы	170	-	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	180	-	-
ИТОГО по разделу I	190	11 418	10 002
II. КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			-
Запасы	210	1 862	1572
В том числе:			
материалы	211	309	321
животные на выращивании и откорме	212	-	-
незавершенное производство	213	11	24
готовая продукция и товары	214	1 542	1228
товары отгруженные	215	-	-
прочие запасы	216	-	-
Долгосрочные активы, предназначенные для реализации	220	-	-
Расходы будущих периодов	230	271	134
Налог на добавленную стоимость по приобретенным товарам, работам, услугам	240	10	10
Краткосрочная дебиторская задолженность	250	926	951
Краткосрочные финансовые вложения	260	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	270	1	3
Прочие краткосрочные активы	280	-	-
ИТОГО по разделу II	290	3 070	267
БАЛАНС	300	14 488	12 672
Собственный капитал и обязательства	Код строки	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
1	2	3	4
III. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		-	-
Уставный капитал	410	1 105	1105
Неоплаченная часть уставного капитала	420	-	-
Собственные акции (доли в уставном капитале)	430	-	-
Резервный капитал	440	-	-
Добавочный капитал	450	8 740	7631
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	460	(938)	(788)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	470	-	-
Целевое финансирование	480	-	-
ИТОГО по разделу III	490	8 907	7948

IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			-
Долгосрочные кредиты и займы	510	115	141
Долгосрочные обязательства по лизинговым платежам	520	-	-
Отложенные налоговые обязательства	530	-	-
Доходы будущих периодов	540	-	-
Резервы предстоящих платежей	550	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	560	-	-
ИТОГО по разделу IV	590	115	141
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			-
Краткосрочные кредиты и займы	610	2 426	2252
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств	620	-	-
Краткосрочная кредиторская задолженность	630	3 040	2331
В том числе:			
поставщикам, подрядчикам, исполнителям	631	693	330
по авансам полученным	632	213	220
по налогам и сборам	633	868	672
по социальному страхованию и обеспечению	634	93	230
по оплате труда	635	458	333
по лизинговым платежам	636	-	-
собственнику имущества (учредителям, участникам)	637	5	5
прочим кредиторам	638	710	543
Обязательства, предназначенные для реализации	640	-	-
Доходы будущих периодов	650	-	-
Резервы предстоящих платежей	660	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	670	-	-
ИТОГО по разделу V	690	5 466	4 584
БАЛАНС	700	14 488	12673

Приложение Г

ОТЧЕТ о движении денежных средств

за январь – декабрь 2019 года

Наименование показателей	Код строки	За январь – декабрь 2019 года	За январь – декабрь 2018 года
1	2	3	4
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Поступило денежных средств – всего	020	5 949	7 045
В том числе:			
от покупателей продукции, товаров, заказчиков работ, услуг	021	5 853	4 706
от покупателей материалов и других запасов	022	2	28
роялти	023	-	-
прочие поступления	024	94	2 311
Направлено денежных средств – всего	030	(5 858)	(6 872)
В том числе:			
на приобретение запасов, работ, услуг	031	(531)	(863)
на оплату труда	032	(3 580)	(2 772)
на уплату налогов и сборов	033	(1 152)	(707)
на прочие выплаты	034	(595)	(2 530)
Результат движения денежных средств по текущей деятельности	040	91	173
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Поступило денежных средств – всего	050	-	-
В том числе:			
от покупателей основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов	051	-	-
возврат предоставленных займов	052	-	-
доходы от участия в уставном капитале других организаций	053	-	-
проценты	054	-	-
прочие поступления	055	-	-
Направлено денежных средств – всего	060	(3)	(8)
В том числе:			
на приобретение и создание основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов	061	(3)	(8)
на предоставление займов	062	-	-
на вклады в уставный капитал других организаций	063	-	-
прочие выплаты	064	-	-
Результат движения денежных средств по инвестиционной деятельности	070	(3)	(8)

Наименование показателей	Код строки	За январь – декабрь 2019 года	За январь – декабрь 2018 года
1	2	3	4
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступило денежных средств – всего	080	-	223
В том числе:			
кредиты и займы	081	-	223
от выпуска акций	082	-	-
вклады собственника имущества (учредителей, участников)	083	-	-
прочие поступления	084	-	-
Направлено денежных средств – всего	090	(69)	(388)
В том числе:			
на погашение кредитов и займов	091	(69)	(267)
на выплаты дивидендов и других доходов от участия в уставном капитале организации	092	-	-
на выплаты процентов	093	-	(121)
на лизинговые платежи	094	-	-
прочие выплаты	095	-	-
Результат движения денежных средств по финансовой деятельности	100	(69)	(165)
Результат движения денежных средств по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности	110	19	-
Остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств на 31.12.2015 г.	120	1	1
Остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств на 31.12.2016 г.	130	20	1
Влияние изменений курсов иностранных валют	140	-	-

Учебное издание

ФИНАНСЫ И ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Методические указания к практическим занятиям

Составители:

Савицкая Татьяна Борисовна

Бабеня Инна Геннадьевна

Редактор *Т.А. Осипова*

Корректор *Т.А. Осипова*

Компьютерная верстка *Ю.С. Ерохова*

Подписано к печати 29.11.2019. Формат 60x90^{1/16}. Усл. печ. листов 1,6.
Уч.-изд. листов 1,9. Тираж 35 экз. Заказ № 341.

Учреждение образования «Витебский государственный технологический университет»
210038, г. Витебск, Московский пр., 72.

Отпечатано на ризографе учреждения образования

«Витебский государственный технологический университет».

Свидетельство о государственной регистрации издателя, изготовителя,
распространителя печатных изданий № 1/172 от 12 февраля 2014 г.

Свидетельство о государственной регистрации издателя, изготовителя,
распространителя печатных изданий № 3/1497 от 30 мая 2017 г.