

Министерство образования и науки Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего профессионального образования
«Оренбургский государственный университет»

Е.В. Скобелева, М.Д. Новикова

КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ

Практикум

Рекомендовано Ученым советом федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего профессионального образования «Оренбургский государственный университет» в качестве учебного пособия для студентов, обучающихся по программе высшего профессионального образования по направлению подготовки 080100.62 Экономика

Оренбург
2013

УДК 658.153(076.8)

ББК 65.261.9я73

С 44

Рецензент

доцент, кандидат экономических наук М.П. Болодурина

Скобелева, Е. В.

С 44

Корпоративные финансы: практикум / Е. В. Скобелева, М.Д. Новикова; Оренбургский гос. ун-т. – Оренбург: ОГУ, 2013. - 291 с.

Практикум содержит комплекс контрольных вопросов, тестовых заданий и практических задач, наиболее часто встречающихся в практике хозяйственной деятельности предприятий. К каждой задаче представлены методические указания по ее решению, что обеспечивает возможность самостоятельного выполнения задания.

Практикум предназначен для студентов, обучающихся по экономическим направлениям, а также слушателей программ подготовки управленческого персонала, финансовых менеджеров и бухгалтеров.

УДК658.153(076.8)

ББК65.261.9я73

© Скобелева Е.В.,
Новикова М.Д., 2013

© ОГУ, 2013

Содержание

Введение.....	4
1 Основы организации корпоративных финансов.....	6
1.1 Контрольные вопросы.....	6
1.2 Тестовые задания.....	7
2 Затраты, осуществляемые организацией в процессе производственно- хозяйственной деятельности. Выручка от реализации продукции (работ, услуг).....	12
2.1 Контрольные вопросы	12
2.2 Тестовые задания	14
2.3 Задачи.....	19
3 Финансовые результаты производственно-хозяйственной деятельности организации.....	53
3.1 Контрольные вопросы.....	53
3.2 Тестовые задания	54
3.3 Задачи.....	59
4 Воспроизводство основных средств в организации.....	103
4.1 Контрольные вопросы	103
4.2 Тестовые задания	104
4.3 Задачи	112
5 Формирование оборотных средств в организации.....	144
5.1 Контрольные вопросы	144
5.2 Тестовые задания	146
5.3 Задачи	153
6 Организация финансовой работы на предприятии и оценка его финансового состояния.....	192
6.1 Контрольные вопросы	192
6.2 Тестовые задания	194
6.3 Задачи	203
Список использованных источников.....	245
Приложение А Внереализационные доходы организации.....	248
Приложение Б Расходы, связанные с производством и реализацией.....	252
Приложение В Внереализационные расходы.....	269
Приложение Г Доходы и расходы, не учитываемые в целях налогообложения.....	273
Приложение Д Бухгалтерская отчетность.....	285
Приложение Е Бухгалтерский баланс.....	289
Приложение Ж Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.....	291

Введение

Корпоративные финансы, являясь частью общей финансовой системы, охватывают достаточно широкий круг денежных отношений, возникающих в процессе хозяйственной деятельности предприятий и связанных с формированием собственного и привлечением заемного капитала, его использованием на финансирование текущих затрат и инвестиций предприятий, образованием и распределением полученной прибыли. Корпоративные финансы отражают процесс формирования, распределения и использования доходов и денежных фондов на предприятиях различных видов деятельности, форм собственности и организационно-правовых форм. Знание теории и практики управления корпоративными финансами – необходимая составляющая подготовки экономиста и менеджера. Дисциплина «Корпоративные финансы» обеспечивает формирование систематизированных знаний о финансовых методах и инструментах определения, планирования основных показателей финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующих субъектов.

Задача практикума по корпоративным финансам – подготовка студентов, способных анализировать данные, необходимые для решения поставленных экономических задач, анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности организаций, рассчитывать экономические показатели на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы, использовать полученные сведения для принятия управленческих решений, критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений, разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию. Знание теоретических положений и закономерностей развития финансовых отношений, законодательной базы в сфере корпоративного права вместе с приобретенными навыками анализа конкретных ситуаций и принятия финансовых решений позволит эффективно выполнять обязанности, возлагаемые на экономистов организации.

Практикум по дисциплине «Корпоративные финансы» включает

контрольные вопросы, тестовые задания и практические задачи по основным темам. Практикум охватывает такие вопросы, как организация корпоративных финансов, формирование доходов и расходов организаций, формирование прибыли и определение рентабельности, оценка эффективности использования основных фондов, организация оборотных средств в организации, финансовая диагностика компаний и оценка финансовой несостоятельности (банкротства).

В ходе выполнения тестовых заданий студент может найти ссылку на источник литературы, изучение которой позволит сформулировать правильное решение.

Практические задачи в данном учебном пособии сформулированы таким образом, чтобы студент мог работать в максимальной степени самостоятельно. Поэтому к каждой задаче даны не только условия, но и представлены подробные методические рекомендации по их решению. Указанные методические рекомендации могут быть полезны не только студентам и слушателям, обучающимся по экономическим направлениям, но и экономистам организаций, занимающимся финансовыми вопросами – финансовым менеджерам, бухгалтерам.

1 Основы организации корпоративных финансов

1.1 Контрольные вопросы

- 1 Дайте определение корпоративным финансам.
- 2 Какие функции выполняют корпоративные финансы? Опишите их взаимосвязь.
- 3 В чем значение контрольной функции корпоративных финансов?
- 4 С кем вступает организация в финансовые отношения и каков их предмет?
- 5 Перечислите основные направления финансовой деятельности в организации.
- 6 Назовите основные принципы организации корпоративных финансов.
- 7 Охарактеризуйте полноту реализации основных принципов корпоративных финансов в настоящее время.
- 8 Каковы основные концепции корпоративных финансов?
- 9 Каковы основные источники формирования финансовых ресурсов предприятия? Охарактеризуйте направления их использования.
- 10 Что понимают под структурой финансовых ресурсов организации, какие факторы ее определяют?
- 11 Каков состав собственных финансовых ресурсов организации?
- 12 Проведите сравнительный анализ собственных и заемных финансовых ресурсов организации.
- 13 Что следует понимать под финансовым механизмом управления корпоративными финансами?
- 14 Охарактеризуйте взаимосвязь между элементами финансового механизма управления корпоративными финансами.
- 15 Определите основные методы государственного регулирования финансовых отношений между хозяйствующими субъектами.
- 16 Каким образом правовой статус хозяйствующего субъекта влияет на

его финансовый механизм?

17 Каким образом можно проследить влияние налоговой системы на принятие финансовых решений?

18 В чем состоят преимущества для финансово-хозяйственной деятельности организации при применении традиционного и упрощенного режимов налогообложения?

19 С какой целью государство создает для организаций различные льготы и послабления в области налогообложения?

1.2 Тестовые задания

1 Финансовый механизм – это:

- а) система распределения мобилизованных финансовых ресурсов;
- б) совокупность форм и методов регулирования отношений между государством и организациями;
- в) система установленных государством форм и методов организации финансовых отношений;
- г) система установленных государством форм и методов сбора доходов бюджетов¹⁾.

2 В активе баланса отражается:

- а) совокупность источников хозяйственных средств;
- б) собственные средства предприятия;
- в) обязательства и долги компании;
- г) все затраты предприятия;
- д) состав хозяйственных средств²⁾.

3 Субъектом финансовых отношений может быть:

- а) физическое лицо;
- б) страховая компания;

¹⁾ Финансы организаций (предприятий) / под ред. проф. Н.Ф. Колчиной. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. С. 19.

²⁾ Ковалев, В.В. Курс финансового менеджмента: учебник / В.В. Ковалев. – М.: Проспект, 2010. С. 25.

- в) банк;
- г) образовательное учреждение³⁾.

4 Основным источником финансирования на начальном этапе становления организации является:

- а) заемные средства;
- б) собственные средства;
- в) средства менеджеров организации;
- г) кредиторская задолженность организации⁴⁾.

5 Фонд накопления хозяйствующего субъекта используется на цели:

- а) проведение оздоровительных мероприятий;
- б) реконструкции материально-технической базы;
- в) погашение долгосрочного кредита;
- г) оказание материальной помощи;
- д) пополнение собственных оборотных средств⁵⁾.

6 Корпоративные финансы представляют собой:

- а) денежные отношения по поводу формирования, распределения и использования финансовых ресурсов;
- б) денежные отношения по поводу перераспределения денежных доходов и накоплений;
- в) денежные отношения по поводу выполнения обязательств перед государством, субъектами финансового рынка;
- г) денежные отношения, связанные с получением доходов собственниками организации⁶⁾.

7 В пассиве баланса отражаются:

- а) совокупность источников хозяйственных средств;
- б) собственные средства организации;
- в) обязательства и долги компании;

³⁾ Финансы организаций (предприятий) / под ред. проф. Н.Ф. Колчиной. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. С. 6.

⁴⁾ Финансовый менеджмент: теория и практика: учеб. / Е.С. Стоянова, И.Т. Балабанов, И.А. Бланк; под ред. Е.С. Стояновой. 6-е изд., перераб. и доп. М.: Изд-во «Перспектива», 2008. С. 47.

⁵⁾ Финансы организаций (предприятий) / под ред. проф. Н.Ф. Колчиной. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. С. 11.

⁶⁾ Фридман, А.М. Финансы организации (предприятия) / А.М. Фридман. М.: Дашков и К^о, 2011. С. 6.

- г) все затраты организации;
- д) состав хозяйственных средств⁷⁾.

8 Основным источником формирования резервного капитала является:

- а) добавочный капитал;
- б) уставный капитал;
- в) прибыль;
- г) государственные безвозвратные ассигнования⁸⁾.

9 Распределительная функция финансов организаций выражается в:

а) процессе мобилизации финансовых ресурсов, необходимых своевременного и полного удовлетворения соответствующих потребностей субъекта хозяйствования;

б) процессе использования ранее мобилизованных финансовых ресурсов для своевременного и полного удовлетворения соответствующих потребностей субъекта хозяйствования;

в) финансовом контроле за производственно-хозяйственной деятельностью субъекта хозяйствования⁹⁾.

10 Государственное регулирование финансов организаций представляет собой:

а) система законов и нормативных актов, регулирующих финансовые отношения в организации;

б) совокупность лимитов и нормативов, устанавливаемых государством;

в) совокупность устанавливаемых государством финансовых рычагов и стимулов, воздействующих на финансовые отношения организации;

г) все перечисленное¹⁰⁾.

11 Элементами финансового механизма являются:

а) организация, планирование и контроль использования финансовых ресурсов;

⁷⁾ Ковалев, В.В. Курс финансового менеджмента: учебник / В.В. Ковалев. – М.: Проспект, 2010. С. 26.

⁸⁾ Финансы организаций (предприятий) / под ред. проф. Н.Ф. Колчиной. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. С. 11.

⁹⁾ Лапуста, М.Г. Финансы организаций (предприятий) / М.Г. Лапуста, Т.Ю. Мазурина, Л.Г. Скамай. М.: Инфра-М, 2008. С. 13-15.

¹⁰⁾ Финансы / под ред. Поляка Г.Б. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2008. С. 57.

б) совокупность финансовых инструментов, методов и рычагов, информационного обеспечения;

в) прибыль, амортизационные отчисления, фонды;

г) акции, облигации, векселя, дебиторская и кредиторская задолженности¹¹⁾.

12 Основными источниками собственных средств организации являются:

а) уставный капитал;

б) добавочный капитал;

в) долгосрочные пассивы;

г) нераспределенная прибыль;

д) амортизационные отчисления;

е) облигации;

з) кредиторская задолженность;

и) все перечисленное¹²⁾.

13 К налогам, включаемым в себестоимость продукции, относятся:

а) акцизы;

б) земельный налог;

в) налог на имущество;

г) налог на добавленную стоимость;

д) страховые взносы во внебюджетные фонды¹³⁾.

14 Финансовые ресурсы организаций – это:

а) денежные доходы и накопления, а также денежные поступления извне, используемые организацией для производства и реализации товаров и услуг, воспроизводства капитала и рабочей силы;

б) составная часть экономических ресурсов, представляющая собой средства денежно-кредитной и бюджетной системы, которые используются для обеспечения бесперебойного функционирования и развития народного хозяйства, расходуются на социально-культурные мероприятия, нужды

¹¹⁾ Финансы организаций (предприятий) / под ред. проф. Н.Ф. Колчиной. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. С. 21.

¹²⁾ Бланк, И.А. Основы финансового менеджмента. / И.А. Бланк. Киев: Ника-Центр, 2001. Т. 1. С. 34.

¹³⁾ Фридман, А.М. Финансы организации (предприятия) / А.М. Фридман. М.: Дашков и К°, 2011. С. 45.

управления и обороны;

в) собственные средства организации, используемые для выплаты дивидендов по ценным бумагам;

г) денежные доходы, используемые для выплаты процентов кредиторам¹⁴⁾.

15 Российским налоговым законодательством обусловлено, что право создания резервов дано:

а) малым предприятиям;

б) организациям, избравшим для исчисления налога на прибыль в качестве метода определения доходов и расходов метод начислений;

в) организациям, избравшим для исчисления налога на прибыль в качестве метода определения доходов и расходов кассовый метод;

г) акционерным обществам;

д) всем организациям¹⁵⁾.

16 Принципами организации корпоративных финансов являются:

а) экономическая самостоятельность;

б) формы хозяйствования;

в) материальная ответственность;

г) формирование финансовых резервов;

д) государственный контроль;

е) самофинансирование;

з) кругооборот оборотных средств¹⁶⁾.

¹⁴⁾ Лапуста, М.Г. Финансы организаций (предприятий) / М.Г. Лапуста, Т.Ю. Мазурина, Л.Г. Скамай. М.: Инфра-М, 2008. С. 24-25.

¹⁵⁾ Налоговый кодекс Российской Федерации (НК РФ) (с изменениями и дополнениями). – Режим доступа RL:<http://www.interlaw.ru>

¹⁶⁾ Лапуста, М.Г. Финансы организаций (предприятий) / М.Г. Лапуста, Т.Ю. Мазурина, Л.Г. Скамай. М.: Инфра-М, 2008. С. 20-23.

2 Затраты, осуществляемые организацией в процессе производственно-хозяйственной деятельности. Выручка от реализации продукции (работ, услуг)

2.1 Контрольные вопросы

1 Как классифицируются доходы организации в соответствии с законодательством по бухгалтерскому учету? В соответствии с налоговым законодательством?

2 Назовите виды доходов от обычной деятельности организации.

3 Назовите виды доходов от инвестиционной деятельности организации.

4 Назовите виды доходов от финансовой деятельности организации.

5 Дайте определение понятию «выручка от реализации продукции (товаров), выполнения работ, оказания услуг».

6 Какие методы отражения выручки от реализации продукции законодательно закреплены для российских организаций?

7 Как определить чистую выручку от реализации продукции (товаров, работ, услуг)?

8 Какие методы применяются в планировании выручки от реализации продукции (товаров, работ, услуг)?

9 На чем основан метод прямого счета планирования выручки от реализации продукции (товаров, работ, услуг)?

10 В чем заключается расчетный метод планирования выручки от реализации продукции (товаров, работ, услуг)?

11 Какие факторы влияют на рост объема выручки от реализации продукции?

12 Охарактеризуйте статистический метод прогнозирования выручки от реализации продукции (товаров, работ, услуг).

13 Как используется выручка от реализации в организации?

14 Объясните влияние учетной политики организации на выручку от

реализации продукции (товаров, работ, услуг).

15 Можно ли говорить о различии понятий «расходы», «затраты», «издержки»?

16 Какие виды расходов выделяются в соответствии с Налоговым кодексом РФ?

17 Перечислите принципы классификации затрат на производство и реализацию продукции. Объясните их назначение.

18 Какой принцип положен в основу деления затрат на постоянные и переменные?

19 Какие расходы организации относятся к косвенным?

20 От чего зависит выбор базы распределения косвенных расходов организации?

21 Назовите методы планирования себестоимости продукции.

22 Охарактеризуйте метод сметного планирования себестоимости продукции.

23 Назовите элементы сметы затрат на производство и реализацию продукции.

24 Что включается в производственную себестоимость товарной продукции?

25 Каково влияние изменения остатков незавершенного производства на себестоимость?

26 Назовите состав внепроизводственных (коммерческих) расходов предприятия.

27 В чем недостатки и преимущества определения полной себестоимости продукции?

28 Что включается в состав остатков нерезализованной продукции на конец и начало планируемого периода при различных методах учета выручки от реализации продукции (товаров, работ, услуг)?

29 В чем состоит метод пропорциональных зависимостей планирования себестоимости?

30 Охарактеризуйте аналитический (факторный) метод планирования себестоимости.

2.2 Тестовые задания

1 К затратам, включаемым в себестоимость продукции по элементам, относят:

а) проценты за кредит, командировочные расходы, материальные расходы, представительские расходы, расходы на подготовку кадров;

б) материальную помощь, стоимость подарков, оплату дополнительных отпусков, надбавки к пенсиям;

в) материальные затраты, затраты на оплату труда, отчисления на социальные нужды, амортизация основных фондов;

г) материальные затраты, затраты на оплату труда, отчисления на социальные нужды, амортизация основных фондов, представительские расходы;

д) материальные затраты, затраты на оплату труда, амортизация основных фондов, представительские расходы, командировочные расходы¹⁷⁾.

2 В состав производственной себестоимости товарной продукции включается:

а) расходы на транспортировку продукции;

б) затраты на производство;

в) снижение остатков незавершенного производства;

г) увеличение остатков расходов будущих периодов;

д) коммерческие расходы;

е) уменьшение себестоимости остатков нерезализованной продукции^{18), 19)}.

3 При уменьшении остатков незавершенного производства

¹⁷⁾ Расходы организации: положение по бухгалтерскому учету: ПБУ 10/99: утв. Приказом Минфина России от 06.05.1999 г. № 33н. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

¹⁸⁾ Антошина, О. Способы вычисления себестоимости продукции / О. Антошина // Экономика и жизнь. – 2009. - № 14. С. 21-26.

¹⁹⁾ Лапуста, М.Г. Финансы организаций (предприятий) / М.Г. Лапуста, Т.Ю. Мазурина, Л.Г. Скамай. М.: Инфра-М, 2008. С. 142-143.

производственная себестоимость продукции:

- а) не изменяется;
- б) увеличивается;
- в) уменьшается;
- г) уменьшается только в случае снижения объемов производства²⁰⁾.

4 Кассовый метод определения доходов и расходов означает:

- а) суммы поступления денежных средств от покупателей на расчетный счет в банке или в кассу предприятия;
- б) стоимость отгруженной продукции (товаров);
- в) сумму списанной на расходы заработной платы;
- г) суммы погашенной дебиторской задолженности;
- д) суммы начисленной амортизации²¹⁾.

5 К налогам, включаемым в себестоимость продукции, относятся:

- а) акцизы;
- б) земельный налог;
- в) налог на имущество;
- г) налог на добавленную стоимость;
- д) страховые взносы во внебюджетные фонды²²⁾.

6 Выручка от реализации продукции (работ, услуг) – это:

- а) денежные средства, поступившие на расчетный счет и в кассу организации за отгруженную покупателю продукцию и дебиторская задолженность;
- б) денежные средства, остающиеся в распоряжении организации после возмещения затрат;
- в) денежные средства собственников, доступные после удовлетворения всех потребностей организации;
- г) денежные средства, поступившие от собственников организации в виде

²⁰⁾ Гаврилова, А.Н. Финансы организаций (предприятий): учеб. пособие / А.Н. Гаврилова, А.А. Попов. М.: Кнорус, 2007. С. 192-193.

²¹⁾ Налоговый кодекс Российской Федерации (НК РФ) (с изменениями и дополнениями). – Режим доступа RL:<http://www.interlaw.ru>

²²⁾ Фридман, А.М. Финансы организации (предприятия) / А.М. Фридман. М.: Дашков и К°, 2011. С. 46.

вкладов в уставный капитал^{23), 24)}.

7 Полная себестоимость товарной продукции состоит из:

а) производственной себестоимости товарной продукции;

б) остатков незавершенного производства;

в) внепроизводственных расходов;

г) производственной себестоимости остатков нерезализованной продукции на начало планируемого периода;

д) производственной себестоимости остатков нерезализованной продукции на конец планируемого периода²⁵⁾.

8 Метод начислений определения доходов и расходов означает:

а) суммы поступления денежных средств от покупателей на расчетный счет в банке или в кассу организации;

б) стоимость отгруженной продукции (товаров);

в) суммы оплаты счетов поставщиков;

г) суммы погашенной дебиторской задолженности;

д) суммы начисленной амортизации²⁶⁾.

9 К затратам, обусловленным технологическим процессом изготовления продукции и подлежащим включению в состав производственных затрат конкретных видов продукции, относятся:

а) постоянные затраты;

б) сопутствующие затраты;

в) внутренние затраты;

г) прямые затраты;

д) альтернативные затраты²⁷⁾.

10 В состав переменных затрат на реализованную продукцию входит:

²³⁾ Доходы организации: положение по бухгалтерскому учету: ПБУ 9/99: утв. Приказом Минфина России от 06.05.1999 г. № 32н. – Режим доступа RL:<http://www.consultant.ru>

²⁴⁾ Попова, Р.Г. Финансы организаций (предприятий) / Р.Г. Попова, И.Н. Самонова, И.И. Добросердова. СПб.: Питер, 2008. С. 39.

²⁵⁾ Гаврилова, А.Н. Финансы организаций (предприятий): учеб. пособие / А.Н. Гаврилова, А.А. Попов. М.: Кнорус, 2007. С. 203-214.

²⁶⁾ Налоговый кодекс Российской Федерации (НК РФ) (с изменениями и дополнениями). – Режим доступа: <http://www.interlaw.ru>.

²⁷⁾ Вахрушина, М.А. Бухгалтерский управленческий учет: учебник для вузов / М.А. Вахрушина. М.: Омега-Л, 2008. С. 61.

- а) арендная плата;
- б) проценты за кредит;
- в) затраты на сырьё и материалы;
- г) налог на имущество;
- д) заработная плата рабочих;
- е) всё перечисленное.

11 Постоянные затраты на единицу продукции с ростом объема выпуска продукции:

- а) уменьшаются;
- б) не изменяются;
- в) остаются постоянными до достижения предприятия такого объема, при котором затраты равны выручке;
- г) увеличиваются²⁸⁾.

12 Основным источником финансирования затрат на производство и реализацию продукции является:

- а) прибыль до налогообложения;
- б) средства целевых бюджетных фондов;
- в) средства инвесторов;
- г) выручка от реализации продукции;
- д) чистая прибыль²⁹⁾.

13 К факторам роста выручки от реализации продукции относят:

- а) объем производства и реализации продукции, ее себестоимость, время реализации продукции, ее качество;
- б) объем производства и реализации продукции, ее цену, время реализации, качество;
- в) объем производства и реализации продукции и ее цену;
- г) объем производства и реализации продукции, ее себестоимость и цену;
- д) объем производства и реализации продукции, ее себестоимость, цену и

²⁸⁾ Вахрушина, М.А. Бухгалтерский управленческий учет: учебник для вузов / М.А. Вахрушина. М.: Омега-Л, 2008. С. 69

²⁹⁾ Фридман, А.М. Финансы организации (предприятия) / А.М. Фридман. М.: Дашков и К^о, 2011. С. 58.

качество³⁰⁾.

14 Метод прямого счета планирования выручки от реализации продукции заключается в том, что:

а) по каждому изделию в отдельности определяется объем реализации в отпускных ценах, затем результаты складываются;

б) выручка от реализации продукции планируется исходя из общего объема выпуска товарной продукции в планируемом периоде в отпускных ценах и общей суммы входных и выходных остатков нереализованной продукции;

в) выручка от реализации продукции планируется исходя из общего объема выпуска товарной продукции в планируемом периоде в отпускных ценах;

г) выручка от реализации продукции планируется на основе фактической выручки от реализации продукции в базисном периоде и тех изменений, которые планируются в предстоящем периоде;

д) определяются темпы роста или снижения объемов выручки на основе анализа их за предыдущие периоды времени и экспертных оценок по сохранению этих темпов или их изменению³¹⁾.

15 Чистая выручка представляет собой:

а) валовую выручку за вычетом НДС и акцизных налогов;

б) валовую выручку за вычетом НДС, скидок, стоимости возвращенных покупателями товаров, акцизных налогов.

в) налогооблагаемую базу по налогу на добавленную стоимость;

г) выручку от реализации продукции за вычетом НДС, скидок, акцизных налогов;

д) выручку от реализации продукции за вычетом стоимости возвращенных покупателями товаров³²⁾.

³⁰⁾ Шуляк, П.Н. Финансы предприятия: учебник / П.Н. Шуляк. М.: Дашков и К, 2006. С. 274-282.

³¹⁾ Гаврилова, А.Н. Финансы организаций (предприятий): учеб. пособие / А.Н. Гаврилова, А.А. Попов. М.: Кнорус, 2007. С. 254-259.

³²⁾ Яблукова, Р. Виды выручки от реализации. – Режим доступа: <http://www.inventech.ru/lib/finances/finances-0099/>

2.3 Задачи

Задача 1

На основе планируемого ассортимента выпуска продукции (таблица 2.1) рассчитать выручку от реализации продукции (товаров, работ, услуг), используя метод прямого счета. Предполагается, что спрос на весь объем планируемой к выпуску продукции приходится на предварительно оформленный пакет заказов.

Таблица 2.1 – План по выпуску и реализации продукции предприятием за 20XX год

Наименование ассортиментной группы	Остатки на начало года, единиц	План выпуска, единиц	Остатки на конец, единиц	Цена единицы продукции, р.
А	1000	125000	800	150
В	690	87000	470	60
С	580	11000	450	90

Задача 2

На основе планируемого ассортимента выпуска продукции (таблица 2.2) рассчитать выручку от реализации продукции (товаров, работ, услуг), используя метод прямого счета. Предполагается, что спрос на весь объем планируемой к выпуску продукции приходится на предварительно оформленный пакет заказов.

Таблица 2.2 – План по выпуску и реализации продукции предприятием за 20XX год

Наименование ассортиментной группы	Остатки на начало года, единиц	План выпуска, единиц	Остатки на конец, единиц	Цена единицы продукции, р.
А	1860	207000	1040	200
В	870	149000	630	50
С	1240	86000	950	160
Д	1520	118000	1610	115

Методические указания к задачам 1, 2.

Согласно п. 5 положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99) выручка от продажи продукции и товаров, оказания работ, выполнения услуг представляет собой доходы от обычных видов деятельности. Выручка от продаж признается в сумме поступлений денежных средств за отгруженную покупателю продукцию и дебиторской задолженности предприятия³³⁾. Метод прямого счета планирования выручки от реализации продукции применяется при небольшом ассортименте выпускаемой продукции и в том случае, когда имеются заказы потребителей на все виды продукции на плановый период, заключены договоры с потребителями, в которых указано количество поставляемой продукции и цена ее реализации. При этом плановая выручка от реализации продукции рассчитывается по формуле (2.1).

$$B_{пл} = \sum_{i=1}^n O_i \times C_i, \quad (2.1)$$

где $B_{пл}$ – выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг) в планируемом периоде;

C_i - цена единицы i -го вида продукции, $i = 1, n$;

O_i - объем сопоставимой реализованной продукции i -го вида, в натуральных единицах³⁴⁾.

Для планирования выручки от реализации продукции (товаров, работ, услуг) по каждой ассортиментной группе можно воспользоваться расчетным методом планирования выручки, согласно которому выручка определяется исходя из величины ожидаемых остатков нерезализованной продукции на начало и конец планового периода, а также из величины прогнозируемого выпуска товарной продукции в плановом периоде. Указанный метод предполагает расчет планируемой выручки от реализации продукции (товаров,

³³⁾ Доходы организации: положение по бухгалтерскому учету: ПБУ 9/99: утв. Приказом Минфина России от 06.05.1999 г. № 32н. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

³⁴⁾ Финансы организаций (предприятий) / под ред. проф. Н.Ф. Колчиной. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. С. 40.

работ, услуг) по формуле (2.2).

$$B_{пл} = НРП_{Н} + ТП_{I} - НРП_{К}, \quad (2.2)$$

где $B_{пл}$ – выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг) в планируемом периоде;

$ТП_{I}$ - товарная продукция в ценах реализации, предназначенная к выпуску в планируемом периоде;

$НРП_{Н}$ - остатки нереализованной продукции на начало планируемого периода в ценах реализации;

$НРП_{К}$ - остатки нереализованной продукции на конец планируемого периода в ценах реализации³⁵⁾.

Задача 3

Рассчитать выручку от реализации продукции на плановый период расчетным методом на основе следующих данных.

Остатки нереализованной продукции на начало планового года составят по производственной себестоимости 860 тыс. р., на конец планового года – 680 тыс. р. Объем товарной продукции по производственной себестоимости в IV квартале базового периода составил 57000 тыс. р., предназначенной к выпуску в IV квартале планового года – 44000 тыс. р. Объем товарной продукции в ценах реализации в IV квартале базового периода составил 89000 тыс. р., предназначенной к выпуску в IV квартале планового года – 76000 тыс. р. Объем выпуска товарной продукции в течение года в ценах реализации запланирован в сумме 344800 тыс. р.

³⁵⁾ Гаврилова, А.Н. Финансы организаций (предприятий): учеб. пособие / А.Н. Гаврилова, А.А. Попов. М.: Кнорус, 2007. С. 254-259.

Задача 4

Стоимость товарной продукции, выпущенной в IV квартале отчетного года, в отпускных ценах составила 11300 тыс. р., по производственной себестоимости - 9600 тыс. р. Выпуск товарной продукции в IV квартале планируемого года в отпускных ценах составит 15340 тыс. р., по производственной себестоимости — 13015 тыс. р. Производственная себестоимость остатков готовой продукции на начале планируемого года определена в сумме 1040 тыс. р. Остатки готовой продукции на конец года по производственной себестоимости планируются в сумме 950 тыс. р. Объем товарной продукции в ценах реализации на планируемый год составит 64800 тыс. р. Определить выручку от реализации продукции в отпускных ценах на планируемый год.

Методические указания к задачам 3, 4.

Для планирования выручки от реализации продукции (товаров, работ, услуг) следует воспользоваться укрупненным расчетным методом, когда имеется возможность определить объем товарной продукции в ценах реализации и по себестоимости. При этом плановая выручка будет рассчитываться по формуле (2.2).

Пересчет остатков нереализованной продукции из производственной себестоимости в отпускные цены предполагает расчет специальных коэффициентов. Для остатков нереализованной продукции, планируемых на начало периода, пересчет осуществляется как соотношение товарной продукции в отпускных ценах и по производственной себестоимости за IV квартал отчетного года по формуле (2.3).

$$K_H = \frac{ТП_0^{IV}}{Спр_{ТП_0}^{IV}}, \quad (2.3)$$

где K_H – коэффициент пересчета остатков нереализованной продукции на

начало планового периода из производственной себестоимости в отпускные цены;

$ТП_0^{IV}$ - товарная продукция в ценах реализации, выпущенная в IV квартале базового периода;

$Спр_{ТП_0}^{IV}$ - производственная себестоимость товарной продукции, выпущенной в IV квартале базового периода.

Пересчет остатков нереализованной продукции на конец планового периода из производственной себестоимости в отпускные цены осуществляется по формуле (2.4).

$$K_K = \frac{ТП_1^{IV}}{Спр_{ТП_1}^{IV}}, \quad (2.4)$$

где K_K – коэффициент пересчета остатков нереализованной продукции на конец планового периода из производственной себестоимости в отпускные цены;

$ТП_1^{IV}$ - товарная продукция в ценах реализации, планируемая к выпуску в IV квартале;

$Спр_{ТП_1}^{IV}$ - производственная себестоимость товарной продукции, предназначенной к выпуску IV квартале планируемого периода³⁶).

В результате планируемые остатки нереализованной продукции в ценах реализации на начало и конец планового периода определяются по формулам (2.5) и (2.6) соответственно.

$$НПП_H = K_H \times НППпр_H, \quad (2.5)$$

$$НПП_K = K_K \times НППпр_K, \quad (2.6)$$

³⁶ Гаврилова, А.Н. Финансы организаций (предприятий): учеб. пособие / А.Н. Гаврилова, А.А. Попов. М.: Кнорус, 2007. С. 203-214.

где $НПП_H$ и $НПП_K$ - остатки нереализованной продукции в ценах реализации на начало и конец планируемого периода соответственно;

K_H и K_K – коэффициенты пересчета остатков нереализованной готовой продукции из производственной себестоимости в отпускные цены на начало и конец планового периода соответственно;

$НПП_{пр_H}$ и $НПП_{пр_K}$ – остатки нереализованной продукции по производственной себестоимости на начало и конец планируемого периода соответственно³⁷⁾.

Составы остатков нереализованной продукции на начало и конец планируемого периода различаются, они неодинаковы и при различных методах планирования выручки от реализации продукции.

Если выручка планируется по «отгрузке» (в качестве момента реализации определена отгрузка продукции), то в остатках нереализованной продукции отражаются готовая продукция и товары на складе. В случае, если выручка планируется по поступлению денег на расчетный счет (в кассу предприятия) (по «оплате»), остатки нереализованной продукции на начало планируемого периода включает в себя следующие элементы:

- готовую продукцию на складе;
- товары отгруженные, срок оплаты которых не наступил;
- товары отгруженные, но не оплаченные в срок покупателем;
- товары на ответственном хранении у покупателей.

В составе остатков продукции на конец планируемого периода рассчитывают только первые два элемента, так как товары, не оплаченные покупателем в срок, находящиеся на ответственном хранении у покупателей, являются следствием нарушения расчетной и договорной дисциплины, а потому не планируются³⁸⁾.

³⁷⁾ Трошин А.Н. Финансы и кредит: учебник / А.Н. Трошин, Т.Ю. Мазурина, В.И. Фомкина. М.: Инфра-М, 2009. С.188-189.

³⁸⁾ Сергеев, И.В. Экономика организаций (предприятий) / И.В. Сергеев, И.И. Веретенникова. М.: ТК Велби, Проспект, 2005. С. 431-432.

Задача 5

Рассчитать выручку от реализации продукции в ценах реализации пофакторным методом на основе следующих данных.

Реализованный объем продукции в отчетном году составил 540 тонн. Средняя цена реализации отчетного года – 48 р. за одну тонну. В следующем году планируется увеличить объем реализации до 690 тонн. Предполагается, что средняя цена реализации также увеличится и составит 52 р. за одну тонну. Заказы потребителей на продукцию и заключенные договора с потребителями на планируемый период отсутствуют. Сравнив отчетные уровни факторных показателей с плановыми определить, изменение каких факторов вызвало изменение планируемой выручки от реализации продукции организации.

Задача 6

Рассчитать выручку от реализации продукции в ценах реализации пофакторным методом на основе данных, представленных в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – План по реализации продукции предприятием за 20XX год

Наименование ассортиментной группы	Объем реализованной продукции в отчетном году, тыс. шт.	Средняя фактическая цена реализации в отчетном году, р.	Планируемый объем реализации, тыс. шт.	Планируемая цена реализации, р.
А	105	116	90	120
В	126	73	118	81
С	98	87	154	94

Заказы потребителей на продукцию и заключенные договора с потребителями на планируемый период отсутствуют.

Методические указания к задачам 5, 6.

Планирование выручки от реализации продукции (товаров, работ, услуг) пофакторным методом осуществляется на основе фактической выручки от реализации продукции в базисном периоде и тех изменений, которые

планируются в предстоящем периоде.

Основными факторами, корректирующими объем выручки, являются:

- изменения объема реализации;
- изменения структуры реализуемой продукции;
- изменения цен на продукцию.

Планируемая выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг) определяется по формуле (2.7).

$$B_{\text{пл}} = B_{\text{баз}} \times I_{\text{оп}} \times I_{\text{стр}} \times I_{\text{ц}}, \quad (2.7)$$

где $B_{\text{пл}}$ – выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг) в планируемом периоде;

$B_{\text{баз}}$ - фактическая выручка от реализации в базисном году;

$I_{\text{оп}}$ - индекс изменения объема реализации продукции;

$I_{\text{стр}}$ - индекс структурных изменений в номенклатуре реализуемой продукции;

$I_{\text{ц}}$ - индекс изменения цен на реализуемую продукцию³⁹⁾.

Индексы изменения объема реализации продукции, структурных изменений в номенклатуре реализуемой продукции, изменения цен на реализуемую продукцию рассчитываются соответственно по формулам (2.8), (2.9), (2.10).

$$I_{\text{оп}} = \frac{\sum_{i=1}^n \text{Ц}_{1i} \times O_{1i}}{\sum_{i=1}^n \text{Ц}_{0i} \times O_{0i}}, \quad (2.8)$$

³⁹⁾ Финансы организаций (предприятий) / под ред. проф. Н.Ф. Колчиной. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. С. 40-41.

$$I_{CTP} = \frac{\sum_{i=1}^n \Pi_{0i} \times O_{1i}}{\sum_{i=1}^n \Pi_{1i} \times O_{0i}}, \quad (2.9)$$

$$I_{\Pi} = \frac{\sum_{i=1}^n \Pi_{1i} \times O_{1i}}{\sum_{i=1}^n \Pi_{0i} \times O_{1i}}, \quad (2.10)$$

где Π_{0i} и Π_{1i} - цены единицы i -го вида продукции соответственно базисного и планируемого периодов, $i=1, n$;

O_{0i} и O_{1i} - объем сопоставимой реализованной продукции i -го вида соответственно базисного и планируемого периодов, в натуральных единицах⁴⁰⁾.

Задача 7

Спрогнозировать выручку от реализации продукции на основе исторических темпов роста выручки. Данные по динамике выручки от реализации за последние 10 лет представлены в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Динамика выручки от реализации продукции

Год	Объем реализации продукции, тыс. р.
20X2	112500
20X3	119400
20X4	128600
20X5	136100
20X6	142300
20X7	149500
20X8	158400
20X9	160200
20X10	165900
20X11	172600

⁴⁰⁾ Экономическая статистика / под ред. Ю.Н. Иванова. М.: Инфра-М, 2010. С. 329.

Методические указания к задаче 7.

Прогнозирование выручки от реализации продукции (товаров, работ, услуг) может осуществляться методом экстраполяции, предполагающим определение темпов роста или снижения объемов выручки на основе анализа их за предыдущие периоды времени и экспертных оценок по сохранению этих темпов или их изменению. При этом планируемая выручка определяется по формуле (2.11).

$$B_{пл} = B_{баз} \times TP, \quad (2.11)$$

где $B_{пл}$ – выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг) в планируемом периоде;

$B_{баз}$ - фактическая выручка от реализации в базисном году;

TP – прогнозируемый темп роста или снижения объемов реализации.

Этот метод можно применять в условиях стабильной экономики.

Прогнозирование темпов роста (снижения выручки) можно осуществить на основе исторических темпов роста путем расчета среднегеометрической взвешенной по формуле (2.12).

$$TP = \sqrt[n-1]{\prod_{i=1}^n T_i}, \quad (2.12)$$

где TP – прогнозируемый темп роста или снижения объемов реализации;

T_i - базисный темп роста выручки от реализации продукции (товаров, работ, услуг) за i -тый период⁴¹⁾.

⁴¹⁾ Чернова, Т.В. Экономическая статистика: учеб. пособие / Т.В. Чернова. – Режим доступа: <http://www.aup.ru/books/m81/5.htm>

Задача 8

Спрогнозировать выручку от реализации продукции на основе анализа временных рядов на 20X13 год. Данные по динамике выручки от реализации за последние 3 года с разбивкой по кварталам представлены в таблице 2.5. Константу сглаживания принять равной 0,5.

Таблица 2.5 – Динамика выручки от реализации продукции

Квартал	Объем реализации, тыс. р.		
	20X10	20X11	20X12
I	1325,56	1428,44	1689,54
II	1489,21	1584,78	1704,12
III	1896,34	2045,85	2206,48
IV	1589,16	1697,65	1884,88

Методические указания к задаче 8.

Более точным методом прогнозирования объема продаж является анализ временных рядов. Прогнозирование на основе анализа временных рядов предполагает, что происходившие изменения в объемах продаж могут быть использованы для определения этого показателя в последующие периоды времени. При использовании указанного метода прогнозирования в составе временного ряда выделяют следующие компоненты:

- тренд - общую долгосрочную тенденцию изменения временного ряда, лежащую в основе его динамики;
- сезонную вариацию — краткосрочное, регулярно повторяющееся колебание значений временного ряда вокруг тренда;
- циклические колебания, характеризующие так называемый цикл деловой активности, или экономический цикл, состоящий из экономического подъема, спада, депрессии и оживления. Этот цикл повторяется регулярно⁴²⁾.

Для объединения отдельных элементов временного ряда можно воспользоваться двумя моделями:

- аддитивной моделью по формуле (2.13).

⁴²⁾ Романова, А.Н. Прогнозирование объема продаж / А.Н. Романова // Справочник экономиста. – 2009. - № 11. С. 10 - 15.