**Вариант № 4**

**Указать список использованной литературы.**

**ЗАДАНИЕ 1.**

Руководство предприятия намерено увеличить выручку от реализации на 10 %. Рассчитать ключевые показатели, характеризующие запас финансовой прочности и проанализировать изменение силы воздействия операционного рычага и запаса финансовой прочности.

**Исходные данные:**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Вариант** | **Выручка от реализации, т.р.** | **Постоянные издержки, т.р.** | **Переменные издержки, т.р.** |
| 1234567890 | 40000500005000060000650005500070000700007500075000 | 3000500040007000700050001000090001200015000 | 31000300002900048000500003800050000520005000050000 |

Расчет порога рентабельности, запаса финансовой прочности и силы воздействия операционного рычага.

|  |  |
| --- | --- |
| **1.Валовая маржа** Выручка от реализацииминус Переменные издержки: материалы переменная зарплата другие переменные издержкиИтого переменных издержекВаловая маржа | (А)(В) |
| **2.Коэффициент валовой маржи** ВАЛОВАЯ МАРЖА ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ = (В) : (А)То же в процентах: ВАЛОВАЯ ПРОЦЕНТ МАРЖАВАЛОВОЙ = ---------------------- \* 100 = (В) : (А) \* 100 МАРЖИ ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ | (С) |
| **3.Постоянные издержки** Оклады, постоянная зарплата Арендные платежи Налоги Электроэнергия Газ Вода Телефон Почтовые услуги Страхование Ремонт Реклама Проценты за кредит Аренда Амортизационные отчисления Другие постоянные затратыИтого постоянных издержек | (D) |
| **4.Порог рентабельности** СУММА ПОСТОЯННЫХ ЗАТРАТ------------------------------------------------------ = (D) : (C) КОЭФФИЦИЕНТ ВАЛОВОЙ МАРЖИ | (E) |
| **5.Запас финансовой прочности**1. В рублях:

ВЫРУЧКА ОТ - ПОРОГ = (А) - (Е)РЕАЛИЗАЦИИ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ1. В процентах к выручке от реализации:

ЗАПАС ФИНАНСОВОЙ ПРОЧНОСТИ, в рублях------------------------------------------------------------------- = (F) : (A) ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ | (F)(G) |
| **6.Прибыль** ЗАПАС КОЭФФИЦИЕНТ ФИНАНСОВОЙ \* ВАЛОВОЙ = (F) : (A) ПРОЧНОСТИ МАРЖИ | (H) |
| **7.Сила воздействия операционного рычага** ВАЛОВАЯ МАРЖА ---------------------------------- = (В) : (Н) ПРИБЫЛЬ | (I) |

**ЗАДАНИЕ 2.**

Требуется:

1. Рассчитать собственные оборотные средства.
2. Вычислить финансово-эксплуатационные потребности.
3. Определить потенциальный излишек/дефицит денежных средств.
4. Рассчитать реальный излишек/дефицит денежных средств.
5. Если будет выявлен дефицит, рассчитать сумму необходимого краткосрочного кредита.

**Исходные данные:**

|  |  |
| --- | --- |
| АКТИВ | ПАССИВ |
| Основные активы 5800Запасы сырья 500Незавершенное производство 300Запасы готовой продукции 800Дебиторская задолженность 2000Денежные средства 300Краткосрочные фин. вложения 100Другие текущие активы 100 | Собственные средства 3500Резервы 2000Долгосрочная задолженность 2500Краткосрочная банковскаязадолженность 1500Кредиторская задолженность 500 |
| БАЛАНС 10000 | БАЛАНС 10000 |

1. Собственные оборотные средства определяются как разница между постоянными пассивными и постоянными активами.
2. **Финансово-эксплутационные потребности - это разница между собственными средствами и основными средствами.**
3. Реальный излишек/дефицит наличности рассчитывается на базе потенциального излишка/дефицита с учетом уже имеющихся краткосрочных вложений и краткосрочного кредита.
4. Потребная сумма краткосрочного кредита определяется на основе сравнения ФЭП и собственных оборотных средств.

**ЗАДАНИЕ 3.**

**Исходные данные:**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Вариант** | **Кол-во изделий, шт.** | **Цена реализации, руб./шт.** | **Переменные издержки, руб./шт.** | **Постоянные издержки, руб./шт.** |
| 1234567890 | 100100100100100100100100100100 | 2500260025502650270027502800285029002950 | 1700180018501900195020002050210021502200 | 40455055606570758085 |

Требуется провести анализ чувствительности прибыли предприятия к 10-процентным изменениям основных элементов операционного рычага:

1. Цена изменяется на 10 %. Как изменяется прибыль? На сколько единиц продукции можно сократить объем реализации без потери прибыли?
2. Оценить влияние 10-процентного изменения переменных расходов на прибыль.
3. Оценить влияние 10-процентного изменения постоянных расходов на прибыль.
4. Оценить влияние 10-процентного увеличения объема реализации.

Воспользуйтесь для этого нижеприведенными формулами вычисления объема реализации (Ко), обеспечивающего постоянный результат при изменении одного из элементов операционного рычага.

 **Если изменяется цена реализации:**

 *Исходная сумма*

 *валовой маржи Новая*

Ко *= --------------------------- : цена .*

 *Новый коэффициент реализации*

 *валовой маржи*

 **Если изменяются постоянные издержки:**

 *Новая сумма*

 *валовой маржи Цена*

 Ко = ------------------------------ : *реализации .*

 *Исходный коэффициент*

 *валовой маржи*

 **Если изменяются переменные издержки:**

 *Исходная*

 *валовая маржа Цена*

 Ко = ----------------------------- : *реализации .*

 *Новый коэффициент*

 *валовой маржи*

**ЗАДАНИЕ 4.**

**Исходные данные:**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Вариант** | **Цена продукции, тыс.р./шт.** | **Стоимость сырья и материалов, тыс.р/шт.** | **Расходы по оплате труда и прочие переменные расходы, тыс.р./шт.** | **Постоянные издержки, связанные с приобретением и эксплуатацией нового оборудования, млн.руб.** |
| 1234567890 | 35363738394041424344 | 23242526272829303132 | 45678910111213 | 59606162636465666768 |

Определить:

1. Начиная с какого объема производства фирма окупит данное оборудование?
2. Какой объем производства продукции принесет фирме в этих условиях 15 млн.руб. прибыли?

***ПРИМЕЧАНИЕ:*** При расчетах использовать формулу порога рентабельности (Задание 1).

**ЗАДАНИЕ 5.**

Ликвидационная стоимость предприятия, млрд. долл.:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Вариант** | **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** | **8** | **9** | **0** |
| Ликвидационная стоимость | 4,0 | 4,1 | 4,2 | 4,3 | 4,4 | 4,5 | 4,6 | 4,7 | 4,8 | 4,9 |

Прогнозируемый среднегодовой чистый денежный поток 540 млн. долл. Средневзвешенная стоимость комплекта составляет 12%. Необходимо определить:

1. Экономическую стоимость предприятия.
2. Какой вариант выгоден: ликвидация предприятия или его реорганизация?

***ПРИМЕЧАНИЕ:***

1). Экономическая стоимость рассчитывается как отношение ежегодного чистого денежного потока к средневзвешенной стоимости капитала.

2). Принятие решения по ликвидации или реорганизация основывается на сравнении экономической стоимости и ликвидационной.