Задача 1

Рассчитать эффект финансового рычага, если у предприятия валюта баланса составляет $ 2000. Собственный капитал и заемные средства занимают равную долю в структуре пассивов. По результатам деятельности суммарная прибыль до уплаты процентов и налогов составит $ 300. величина ставки налогообложения прибыли – 20%. Средняя расчетная ставка процента за кредиты – 17%. Назовите финансовые риски, характерные для: промышленного предприятия, торгового предприятия.

Систематизируйте эти риски по степени актуальности и тяжести возможных ущербов. Для каких из этих рисков целесообразно использовать какие известные способы управления финансовыми рисками?

*Задача 2*

Составить и проанализировать отчет о денежных потоках компании, используя вспомогательную таблицу, на основе нижеприведенных данных.

**Отчет**

**о прибылях и убытках компании за отчетный (предыдущий) год, млн. руб. (кроме показателей на одну акцию)**

| № | Показатель | Год | |
| --- | --- | --- | --- |
| п/п |  | отчетный | предыдущий |
| 1 | Выручка (нетто) от продажи товаров | 3000 | 2850 |
| 2 | Себестоимость проданных товаров, всего | 2757,4 | 2629,5 |
| 3 | в том числе амортизация | 100 | 90 |
| 4 | Прибыль (убыток) от продаж | 242,6 | 220,5 |
| 5 | Проценты к уплате | 88 | 60 |
| 6 | Прибыль (убыток) до налогообложения | 154,6 | 160,5 |
| 7 | Налог на прибыль | 37,1 | 38,5 |
| 8 | Чистая прибыль перед выплатой дивидендов по привилегированным акциям | 117,5 | 122 |
| 9 | Дивиденды по привилегированным акциям | 4 | 4 |
| 10 | Прибыль к распределению | 113,5 | 118 |
| 11 | Дивиденды по обыкновенным акциям | 57,5 | 53 |
| 12 | Нераспределенная прибыль | 56,0 | 65 |
| **Данные в расчете на одну акцию, руб.**  **( всего в обращении находится 50 млн. акций)** | | | |
| 14 | Цена обыкновенной акции | 23 | 24 |
| 15 | Прибыль на одну акцию  ( стр.10 / 50) | 2,27 | 2,36 |
| 16 | Дивиденды на одну акцию  (стр.11 / 50) | 1,15 | 1,06 |

**Баланс**

**компании на 31 декабря отчетного и 31 декабря предыдущего года, млн. руб.**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Год | |
|  | отчетный | предыдущий |
| **Активы** | | |
| Деньги и рыночные ценные бумаги | 10 | 80 |
| Дебиторская задолженность | 375 | 315 |
| Запасы | 615 | 415 |
| **Всего текущих активов** | **1000** | **810** |
| Здания и оборудование | 1000 | 870 |
| **Итого активов** | **2000** | **1680** |
| **Пассивы** | | |
| Задолженность поставщикам | 60 | 30 |
| Займы и кредиты | 110 | 60 |
| Задолженность перед персоналом | 140 | 130 |
| **Всего текущих пассивов** | **310** | **220** |
| Долгосрочные облигации, выпущенные компанией | 754 | 580 |
| **Всего обязательств** | **1064** | **800** |
| Привилегированные акции (400 тыс. шт.) | 40 | 40 |
| Обыкновенные акции (50 млн. шт.) | 130 | 130 |
| Нераспределенная прибыль | 766 | 710 |
| **Всего собственный капитал** | **896** | **840** |
| **Итого пассивов** | **2000** | **1680** |

***Задача 3***

Ниже представлен консолидированный баланс компании на начало и конец отчетного года. Кроме этого известно, что прибыль компании после налогообложения составила 33 млн. руб., и компания выплатила дивидендов на сумму 5 млн. руб.

а) Проклассифицировать изменения по балансу.

**Баланс**

**компании на начало и конец отчетного года (млн. руб.)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Баланс на: | | Изменения | |
|  | 01.01 | 31.12 | Приход | Расход |
| 1. Денежные средства | 7 | 15 |  |  |
| 2. Рыночные ценные бумаги | 0 | 11 |  |  |
| 3. Дебиторская задолженность | 30 | 22 |  |  |
| 4. Запасы | 53 | 75 |  |  |
| **Всего текущих активов** | **90** | **123** |  |  |
| 5. Основные фонды (по балансовой стоимости) | 75 | 125 |  |  |
| 6. Накопленная амортизация (износ) | 25 | 35 |  |  |
| 7. Основные фонды с учетом износа | 50 | 90 |  |  |
| **Всего активов** | **140** | **213** |  |  |
| 8. Задолженность поставщикам | 18 | 15 |  |  |
| 9. Займы и кредиты | 3 | 15 |  |  |
| 10. Задолженность перед персоналом | 15 | 7 |  |  |
| 11. Долгосрочные обязательства  (облигации) | 8 | 24 |  |  |
| 12. Обыкновенные акции | 29 | 57 |  |  |
| 13. Нераспределенная прибыль | 67 | 95 |  |  |
| **Всего пассивов** | **140** | **213** |  |  |

б) Составить отчет о денежных потоках за отчетный год (денежные средства и рыночные ценные бумаги указываются одной статьей).

в) Проанализировать этот отчет с точки зрения получения и использования денежных средств.