



Федеральное агентство по рыболовству  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Калининградский государственный технический университет»  
(ФГБОУ ВО «КГТУ»)

Начальник УРОПС  
Мельникова В.А.

Фонд оценочных средств  
(приложение к рабочей программе модуля)

**УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЙ  
ОБЩЕСТВЕННОГО ПИТАНИЯ**

основной профессиональной образовательной программы магистратуры  
по направлению подготовки

**19.04.04 ТЕХНОЛОГИЯ ПРОДУКЦИИ И ОРГАНИЗАЦИЯ ОБЩЕСТВЕННОГО  
ПИТАНИЯ**

ИНСТИТУТ  
РАЗРАБОТЧИК

агроинженерии и пищевых систем  
кафедра экономики и финансов

## 1 РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 1 – Планируемые результаты обучения по дисциплинам (модулям), соотношенные с установленными индикаторами достижения компетенций

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Дисциплины	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотношенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
<p>ПКС-2: Стратегическое управление развитием предприятия питания</p>	<p>ПКС-2.1: Анализ и оценка деятельности предприятия питания.</p> <p>ПКС-2.2: Разработка и реализация стратегии развития предприятия питания.</p>	<p>Управление финансовой деятельностью предприятий общественного питания</p>	<p><u>Знать:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- теоретические и методологические основы управления финансовой деятельностью предприятий общественного питания в рыночной экономике;</li> <li>- источники формирования и направления использования финансовых ресурсов предприятий общественного питания;</li> <li>- методологические основы управления основным и оборотным капиталом предприятий общественного питания.</li> </ul> <p><u>Уметь:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- производить оценку финансовых и реальных активов;</li> <li>- анализировать финансовые риски;</li> <li>- проводить оценку финансовой деятельности предприятия общественного питания, выявлять основные тенденции в ее изменении;</li> <li>- использовать ПЭВМ и соответствующее программное обеспечение для решения типовых задач по управлению финансовой деятельностью предприятия общественного питания.</li> </ul> <p><u>Владеть:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- современными методами управления финансами в организациях;</li> <li>- алгоритмом разработки финансовой политики и обеспечивать ее реализацию;</li> <li>- методами экономического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде.</li> </ul>

## **2 ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПОЭТАПНОГО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ) И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

2.1 Для оценки результатов освоения дисциплины используются:

- оценочные средства текущего контроля успеваемости;
- оценочные средства для промежуточной аттестации по дисциплине.

2.2 К оценочным средствам текущего контроля успеваемости относятся:

- тестовые задания;
- задания по темам практических занятий.

2.3 Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме зачета и проходит по результатам прохождения всех видов текущего контроля успеваемости.

## **3 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ**

3.1 Тестовые задания используются для оценки освоения тем дисциплины студентами всех форм обучения (Приложение №1). Тестирование проводится как форма самостоятельной работы студентов всех форм обучения.

Тестовое задание предусматривает выбор правильного ответа на поставленный вопрос из предлагаемых вариантов ответа.

Оценка по результатам тестирования зависит от уровня освоения студентом тем дисциплины и соответствует следующему диапазону (%):

- от 0 до 55 – неудовлетворительно;
- от 56 до 70 – удовлетворительно;
- от 71 до 85 – хорошо;
- от 86 до 100 – отлично.

Положительная оценка выставляется студенту при получении от 56 до 100% верных ответов.

3.2 В приложении № 2 приведены типовые задания для проведения практических занятий, предусмотренных рабочей программой модуля. Для самостоятельной подготовки к практическому занятию необходимо внимательно изучить цель занятия, материал, полученный на лекции. Необходимо помнить, что на лекции обычно рассматривается не весь материал, а только его часть. Остальная его часть восполняется в процессе самостоятельной работы. Положительная оценка по ним ставится при выполнении студентом задания и

защиты у преподавателя ведущего практические занятия. Неудовлетворительная оценка выставляется, если студент не выполнил предусмотренные рабочей программой дисциплины практические задания.

#### 4 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

4.1 Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме зачета. К зачету допускаются студенты, которые:

- положительно аттестованы по результатам проведенного тестирования;
- получившие положительную оценку по результатам работы в текущем семестре на практических занятиях.

4.2 Оценка на зачете («зачтено» / «не зачтено») является экспертной и зависит от уровня освоения студентом тем дисциплины (наличия и сущности ошибок, допущенных студентом при ответе на вопрос на зачете).

Таблица 2 – Система оценок и критерии выставления оценки

Система оценок Критерий	2	3	4	5
	0-40%	41-60%	61-80 %	81-100 %
	«неудовлетворительно»	«удовлетворительно»	«хорошо»	«отлично»
	«не зачтено»	«зачтено»		
<b>1. Системность и полнота знаний в отношении изучаемых объектов</b>	Обладает частичными и разрозненными знаниями, которые не может научно-корректно связывать между собой (только некоторые из которых может связывать между собой)	Обладает минимальным набором знаний, необходимым для системного взгляда на изучаемый объект	Обладает набором знаний, достаточным для системного взгляда на изучаемый объект	Обладает полнотой знаний и системным взглядом на изучаемый объект
<b>2. Работа с информацией</b>	Не в состоянии находить необходимую информацию, либо в состоянии находить отдельные фрагменты информации в рамках поставленной задачи	Может найти необходимую информацию в рамках поставленной задачи	Может найти, интерпретировать и систематизировать необходимую информацию в рамках поставленной задачи	Может найти, систематизировать необходимую информацию, а также выявить новые, дополнительные источники информации в рамках поставленной

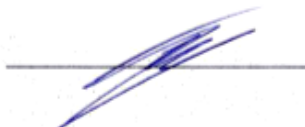
Система оценок  Критерий	2	3	4	5
	0-40%	41-60%	61-80 %	81-100 %
	«неудовлетворительно»	«удовлетворительно»	«хорошо»	«отлично»
	«не зачтено»	«зачтено»		
				задачи
<b>3. Научное осмысление изучаемого явления, процесса, объекта</b>	Не может делать научно корректных выводов из имеющихся у него сведений, в состоянии проанализировать только некоторые из имеющихся у него сведений	В состоянии осуществлять научно корректный анализ предоставленной информации	В состоянии осуществлять систематический и научно корректный анализ предоставленной информации, вовлекает в исследование новые релевантные задачи данные	В состоянии осуществлять систематический и научно-корректный анализ предоставленной информации, вовлекает в исследование новые релевантные поставленной задаче данные, предлагает новые ракурсы поставленной задачи
<b>4. Освоение стандартных алгоритмов решения профессиональных задач</b>	В состоянии решать только фрагменты поставленной задачи в соответствии с заданным алгоритмом, не освоил предложенный алгоритм, допускает ошибки	В состоянии решать поставленные задачи в соответствии с заданным алгоритмом	В состоянии решать поставленные задачи в соответствии с заданным алгоритмом, понимает основы предложенного алгоритма	Не только владеет алгоритмом и понимает его основы, но и предлагает новые решения в рамках поставленной задачи

## **5 СВЕДЕНИЯ О ФОНДЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ И ЕГО СОГЛАСОВАНИИ**

Фонд оценочных средств для аттестации по дисциплине «Управление финансовой деятельностью предприятий общественного питания» представляет собой компонент основной профессиональной образовательной программы магистратуры по направлению 19.04.04 Технология продукции и организация общественного питания.

Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен на заседании кафедры экономики и финансов (протокол № 6 от 26.04.2022).

Заведующий кафедрой



А.Г. Мнаçаканян

Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен на заседании кафедры технологии продуктов питания 13.04.2022 г. (протокол № 10).

Заведующая кафедрс



И.М. Титова

## ТИПОВЫЕ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

### Вариант 1

1) К функциям управления относятся:

- А) планирование, организация и контроль
- Б) ведение бухгалтерского учета и анализ информации
- В) формирование локальных нормативных актов и обеспечение их выполнения

2) Задача управления - это:

- А) функция управления (анализ, планирование)
- Б) формирование выходного документа (оферта, приказ)
- В) вид управленческой деятельности

3) Финансовый менеджмент – это:

- А) совокупность методов и принципов
- Б) вид менеджмента
- В) наука управления

4) Признак удовлетворительного баланса:

- А) валюта баланса на начало года составляет 138,3 тыс. руб., на конец года – 201,4 тыс.руб.
- Б) темп прироста внеоборотных активов за отчетный период составил 2,2%, темп прироста оборотных активов – 2,1%
- В) собственный капитал за отчетный период увеличился на 1,7%, заемный капитал увеличился на 2,2%

5) Если годовой объём производства 12, стоимость потреблённых средств и услуг 6, налог на добавленную стоимость 0.8, то добавленная стоимость (в млрд.руб.) равна:

- А) 6,8
- Б) 17,2
- В) 5,2

б) Рентабельность собственного капитала РСК равна:

- А) рентабельности активов ЭРА минус эффект финансового рычага
- Б) рентабельности активов ЭРА плюс эффект финансового рычага
- В) отношению чистого дохода ко всем активам

7) Задачи управления финансами на предприятии:

- А) управление дебиторской и кредиторской задолженностью
- Б) налоговое планирование и управление затратами
- В) формирование и распределение денежных доходов

8) Суть метода «порог рентабельности»:

- А) определение критических точек: по объёму производства, по выручке
- Б) увеличение приращения эффекта финансового рычага
- В) определение силы операционного рычага

9) К инструментам кредитного рынка относятся:

- А) валютные активы и облигации
- Б) аккредитивы и векселя
- В) акции и депозитные (сберегательные) сертификаты

10) Достоинства применения факторинговых операций в управлении оборотными активами:

- А) снижение риска банкротства продавца
- Б) оплата комиссионных предприятию-фактору
- В) ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности.

## Вариант 2

1) Финансы – это:

- А) денежные средства
- Б) экономические отношения
- В) богатство государства

2) Универсальные принципы организации финансов – это:

- А) только соответствие законодательству



- Б) только соответствие требованиям рынка
- В) правила, основанные на законах и опыте
- 3) Запас финансовой прочности тем выше, чем:
- А) больше разность выручек: критическая минус фактическая
- Б) больше разность выручек: фактическая минус критическая
- В) меньше разность выручек: фактическая минус критическая
- 4) Эластичность спроса по цене показывает на сколько процентов изменится:
- А) спрос при изменении уровня цен на 1%
- Б) цена при изменении спроса на 1%
- В) спрос при изменении объема предложения на 1%
- 5) В условиях расширения рыночной доли предприятию при управлении оборотными активами целесообразно придерживаться политики:
- А) агрессивной
- Б) умеренной
- В) консервативной
- 6) В краткосрочной перспективе финансовое состояние предприятия характеризует:
- А) ликвидность
- Б) платежеспособность
- В) финансовая устойчивость
- 7) Эффективность инвестиций обеспечивает условие:
- А) прибыль от реализации составляет 9% при уровне процентной ставки депозита в банке 2%
- Б) рентабельность инвестиций составляет 10 % при уровне инфляции 8,5%
- В) рентабельность активов после реализации проекта составит 10% при средней процентной ставке за привлечение кредита 12%

8) Стандартная ставка НДС, которая учитывается при калькуляции цены товара равна:

- А) 20 %
- Б) 22 %
- В) 18 %.

9) Факторы, влияющие на снижение себестоимости продукции:

- А) государственная политика в сфере ценообразования
- Б) повышение организационно – технического уровня производства
- В) уход конкурентов с рынка.

10) Затратный подход, метод ликвидационной стоимости. Ликвидационная стоимость имущества при затратном подходе к оценке предприятия – это сумма, которая после ликвидации предприятия:

- А) может быть получена от раздельной продажи его активов на рынке
- Б) может быть получена от разовой продажи его активов на рынке
- В) реально получена от разовой продажи его активов на рынке

### Вариант 3

1) Финансовый менеджмент как вид выделен по признаку:

- А) функции предприятия
- Б) функции управления
- В) виду экономической деятельности.

2) Показатель «оборот предприятия» – это:

- А) синоним показателя выручка
- Б) выручка от реализации + внереализационные доходы
- В) прибыль от продаж.

3) При значении коэффициента текущей ликвидности меньше единицы финансирование оборотных активов осуществляется преимущественно за счет:

- А) краткосрочных обязательств;
- Б) долгосрочных обязательств;
- В) собственных средств.

4) К финансовым ресурсам относятся:

А) налоги и страховые платежи

Б) бюджетные и внебюджетные фонды, фонды накопления и потребления, национальный доход

В) денежные средства, вложенные в основные фонды, нематериальные активы, в оборотные производственные фонды и фонды обращения прибыль

5) Нарращение денежных средств - это процесс

А) приведения будущей стоимости денег к их настоящей (текущей) стоимости

Б) приведения настоящей (текущей) стоимости денег к их будущей стоимости

В) оценки эффективности инвестиционного проекта

6) Инвестиционная деятельность предприятия приводит к:

А) сокращению постоянных затрат

Б) росту постоянных затрат

В) росту переменных затрат

7) Финансовая политика организации это:

А) деятельность организации по целенаправленному использованию финансовых ресурсов

Б) планирование доходов и расходов организации

В) совокупность сфер финансовых отношений в организации

8) К краткосрочным формам привлечения капитала относят ...

А) облигационный заем

Б) овердрафт

В) синдицированный кредит

9) Для условий монополистической конкуренции характерным признаком служит установление:

А) равновесной цены

Б) цен в широком диапазоне

В) максимально возможной цены

10) К инструментам фондового рынка относятся:

А) аккредитивы

Б) векселя

В) облигации

В) контролировании уровня инфляции

## ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

### Практическое занятие 1

**Тема: Система финансов предприятия общественного питания, финансовый механизм и его структура**

Форма занятия: практическое занятие.

#### План занятия:

1. Опрос по материалам лекций.
2. Работа с тестом.
3. Решение задач.

#### Вопросы:

1. Финансы предприятий общественного питания и принципы их функционирования.
2. Функции финансов.
3. Финансовые решения и их типы.
4. Содержание финансового механизма.
5. Финансовые рынки и инструменты.

#### Задача 1.

Постройте баланс предприятия по данным таблицы 2.

Таблица 2 - Данные для формирования баланса предприятия, (тыс. руб.).

Статья	На 01.01.20XX г.
Резервный капитал	80
Денежные средства	170
Дебиторская задолженность (нетто)	455
Долгосрочные заемные средства	340
Уставный капитал	800
Производственные запасы	2280
Краткосрочная кредиторская задолженность	1771
Нераспределенная прибыль прошлых лет	444
Основные средства (нетто)	650
Нераспределенная прибыль отчетного периода	120

Ответьте на вопросы:

В какой оценке — брутто или нетто — этот баланс и почему?

Какие дополнительные данные необходимо иметь, чтобы построить баланс-брутто?

Введите их и постройте баланс.

**Алгоритм решения:**

1. Формируем актив баланса в соответствии с принципом расположения элементов активов по мере возрастания ликвидности:

А) внеоборотные активы

Б) оборотные активы.

2. Формируем пассив баланса в соответствии с принципом расположения элементов пассива по мере сокращения срока привлечения:

А) капитал и резервы

Б) долгосрочные обязательства

В) краткосрочные обязательства.

3. Рассчитываем валюту баланса.

**Задача 2.**

Предприятие производит хлебобулочные изделия.

Постоянные издержки — 60 000 ден.ед.

Цена единицы продукции -20 ден.ед.

Переменные издержки на единицу продукции — 10 ден.ед.

Объем продаж — 8000 шт.

**Задание:**

1. Рассчитайте безубыточный объем производства.

2. Сколько единиц продукции необходимо производить, чтобы получить прибыль в размере 30 000 ден.ед. ?

3. Сравните силу воздействия операционного рычага при разных объемах выпуска.

**Решение:**

1.  $TБ = 60\ 000 : (20 - 10) = 6\ 000$  шт.

2. Объем V (при Прибыли= 30 000 ден.ед.) -?

$$30\ 000 = 20 * V - (60\ 000 + 10 * V)$$

$$30\ 000 + 60\ 000 = 20 * V - 10 * V$$

$$90\ 000 = 10 * V$$

$$V = 9\ 000 \text{ шт.}$$

$$3. \text{СВОР1} = (20 \cdot 8\,000 - 10 \cdot 8\,000) / (20 \cdot 8\,000 - (60\,000 + 10 \cdot 8\,000)) = 80\,000 : 20\,000 = 4$$

$$4. \text{СВОР2} = (20 \cdot 9\,000 - 10 \cdot 9\,000) / 30\,000 = 3$$

Ответ: безубыточный объем производства равен 6000 шт.; чтобы получить прибыль в размере 30 000 ден.ед. необходимо производить 9 000 шт.; СВОР при объеме производства 8000 шт. выше, чем при объеме 9000 шт.

## Практическое занятие 2

**Тема: Источники средств и методы финансирования.**

Форма занятия: практическое занятие.

**План занятия:**

1. Опрос по материалам лекций.
2. Работа с тестом.
3. Решение практических задач.

**Вопросы:**

1. Источники финансирования деятельности предприятия.
2. Прибыль в системе источников финансирования.
3. Инструменты формирования заемной политики.
4. Оценка стоимости авансированного капитала.

**Задача 1.**

АО «Алмаз» получает кредит в 50 млн.руб на 1.5 года по годовой простой ставке ссудного процента 18%. Определить наращенную сумму (которую общество должно вернуть банку) и сумму процентных денег.

**Решение.**

- 1) Наращенная сумма  $S = P(1 + n \cdot i) = 50(1 + 1.5 \cdot 0.18) = 63.5$  млн.руб.
- 2) Сумма процентных денег =  $63.5 - 50 = 13.5$  млн.руб.

**Задача 2.**

Кредит в 10 млн.руб выдан АО «Альфа» на срок со 2 марта и до 11 июля по годовой простой ставке ссудного процента 15%, год високосный. Определить наращенные суммы для германской и английской практик начисления.

**Решение.**

- 1) Для германской практики  $S = P(1 + (d/K)i) = 10(1 + 0.15 \cdot 129/360) = 10.537500$  млн.руб.
- 2) Для английской практики  $S = P(1 + (d/K)i) = 10(1 + 0.15 \cdot 132/366) = 10.540983$  млн.руб.

### Задача 3.

Рассчитать рентабельность собственного капитала предприятий А и Б, имеющих одинаковую экономическую рентабельность активов ЭРА= 0.25 и разную структуру пассивов, сравнить результаты и сделать выводы.

Таблица 3– Расчет рентабельности собственного капитала

Показатель	Ед. измерения	Способ расчёта	Предприятие		Примечание
			А	Б	
<i>Дано</i>					
1 Актив	млн.руб		1000	1000	Равны
2 Пассив:					
2.1 собственный капитал			1000	500	Разная структура пассива
2.2 заёмный капитал			-	<b>500</b>	
<i>Решение</i>					
3 НРЭИ (прибыль до уплаты процентов и налога на прибыль)	млн.руб / год	$0.25 \cdot п1^*$	250	250	Прибыль обеспечивает ЭРА=0.25
4 Финансовые издержки по обслуживанию кредита		$0.15 \cdot п2.2$	-	75	кредит 15% годовых
5 Прибыль, подлежащая налогообложению		п3-п4	250	175	
6 Налог на прибыль		$0.20 \cdot п5$	50	35	Ставка 20%
7 Чистая прибыль		п5-п6	200	140	
8 Рентабельность собственного капитала	% в год	(п7/п2.1)	<b>20</b>	<b>28</b>	Ответ

### Задача 4.

Компания АО «Альфа» выпустила облигации со сроком погашения 3 года номинальной стоимостью 1000 руб. с ежегодным доходом 15%. Оценить стоимость облигации доходным подходом и сделать вывод о целесообразности покупки облигации.

#### Алгоритм:

- 1) Определяем безрисковую ставку (например, по долгосрочным государственным облигациям – 7%).
- 2) Определяем ставку дисконтирования как сумму безрисковой и премии за риск (АО Альфа как не слишком надёжную компания, поэтому премия за риск 10%).
- 3) Определяем ежегодный доход на облигацию.



4) Определяем чистую приведенную стоимость облигации вместе с доходом.

5) Сравниваем номинальную стоимость облигации с приведенной стоимостью и делаем вывод о целесообразности покупки облигации.

### Практическое занятие 3

**Тема: Методы оценки основных производственных ресурсов предприятий общественного питания.**

Форма занятия: практическое занятие.

#### План занятия:

1. Опрос по материалам лекций.
2. Работа с тестом.
3. Выполнение практического задания.

#### Вопросы:

1. Понятие имущественного и финансового состояния предприятия ОП.
2. Методы анализа и показатели финансового состояния предприятия ОП.
3. Базовая модель оценки финансовых активов.
4. Доходность финансового актива и показатели ее оценки

#### Задача 1.

Провести анализ ликвидности баланса предприятия АО «Абс» и коэффициентов финансовой устойчивости. В таблице 4 приведена группировка активов и пассивов предприятия по степени ликвидности.

Таблица 4 - Группировка активов и пассивов предприятия

Актив			Пассив			Платёжный излишек или недостаток		Выполнение условий ликвидности	
Группа	На начало года	На конец года	Группа	На начало года	На конец года	На начало года	На конец года	На начало года	На конец года
A1	10	15	П1	30	25	-20	-10	Нет	Нет
A2	40	70	П2	60	80	-20	-10	Нет	Нет
A3	100	120	П3	20	40	+80	+80	Да	Да
A4	390	410	П4	430	470	+40	+60		
Баланс	540	615	Баланс	540	615				

#### Решение:

На предприятии условие абсолютной ликвидности не выполняется и, как следствие,

предприятие не вполне платёжеспособно

Расчет коэффициентов финансовой устойчивости для предприятия.

Коэффициент задолженности для предприятия АО «Абс»:

$K_z = 25 + 80 + 40 / 470 = 0,31$  – соответствует нормативному значению (менее 0,5), Доля заемных источников финансирования допустима, предприятие обладает необходимой свободой в принятии финансовых решений.

Коэффициент финансирования для предприятия АО «Абс»:

$K_f = 470 / 25 + 80 + 40 = 3,1$  – соответствует нормативному значению (более 1,0). Предприятие имеет возможность покрытия собственным капиталом заемных средств.

Коэффициент финансовой напряженности для предприятия АО «Абс»:

$K_{ф.напр.} = 25 + 80 + 40 / 615 = 0,23$  – соответствует нормативному значению (менее 0,5). Значит предприятие независимо от внешних источников финансирования.

## Задача 2.

По данным таблицы 5 рассчитать значения показателей деловой активности для предприятия.

Таблица 5 - Показатели оборота капитала для АО «Абс» и методика расчета циклов

Показатель	Формула	Ед. изм	На нач года	На кон года
1. Выручка от реализации		Млн.р/г	810	984
2. Затраты		Млн.р/г	692.4	831.5
3. Суточные затраты на производство и реализацию	$p2/360$	Млн.р/д	1.923	2.31
4. Запасы		Млн.р	100	120
5. Дебиторская задолженность		Млн.р	40	70
6. Кредиторская задолженность		Млн.р	35	45
Решение		дни		
7. Период оборота запасов	$p4/p3$	дни		
8. Период оборота дебиторской задолженности	$p5/(p1/360)$	дни		
9. Период оборота кредиторской задолженности	$p6/p3$	дни		
10. Активы		Млн.р	540	615
11. Период оборота активов	$p12/(p1/360)$	дни		
12. Продолжительность финансового цикла	$p.7 + p.8 - p.9$	дни		
13. Продолжительность операционного цикла	$p.7 + p.12$	дни		

Пояснить, чем опасна ситуация, при которой финансовый цикл длиннее операционного.

## **Практическое занятие 4**

### **Тема: Взаимосвязь финансовой стратегии предприятия с общей стратегией развития предприятия общественного питания**

Форма занятия: практическое занятие.

#### **План занятия:**

1. Опрос по материалам лекций.
2. Работа с тестом.
3. Выполнение практического задания.

#### **Вопросы:**

1. Индикаторы стратегического и тактического развития предприятия ОП
2. Этапы формирования эффективной финансовой стратегии предприятия
3. Финансовый план: структура, содержание.

#### **Практическое задание**

##### **Задача 1.**

Рассчитайте величину чистой текущей стоимости (NPV) инвестиционного проекта по закупке оборудования для производства мясных полуфабрикатов исходя из следующих условий:

- сумма инвестиционных затрат составит 900 тыс. руб.
- срок окупаемости инвестиционного проекта ограничен тремя годами;
- ожидаемые денежные поступления в 1-й год реализации проекта  $FV_1 = 200$  тыс. руб., во 2-й год  $FV_2 = 600$  тыс. руб., в 3-й год  $FV_3 = 700$  тыс. руб.;
- вероятность поступления денежных средств во все периоды одинаковая и равна 80%;
- требуемая доходность проекта – 12% .

#### **Алгоритм:**

1. Определяем ожидаемые денежные потоки по годам с учетом вероятности их поступления:  $0,8 \times FV_{1,2,3}$
2. Приводим стоимость денежных потоков по годам к сегодняшнему значению при ставке дисконтирования равной 12% по формуле  $NPV_{1,2,3} = FV_{1,2,3} / (1+d)^{1,2,3}$
3. Определяем чистую текущую стоимость (NPV) инвестиционного проекта за три года как сумму приведенных денежных потоков за первый, второй и третий годы реализации проекта.

##### **Задача 2.**

По данным таблицы 6 определим финансовые потребности на один цикл.

Таблица 6 – Значения компонентов, составляющих оборотные средства предприятия

Статьи оборотных средств	Плановая потребность на сутки, тыс.руб./дн.	Период оборота, дн./цикл	Плановая потребность на цикл, тыс.руб/цикл
1	2	3	4
1. Сырье и материалы	1100	30	33000
2. Незавершенное производство	900	7	6300
3. Готовая продукция	3200	15	48000
4. Дебиторская задолженность	4000	50	200000
5. Потребность на производственный цикл			
6. Кредиторская задолженность	5500	45	247500
7. Потребность на финансовый цикл			

**Алгоритм:**

1. Плановая потребность на цикл (гр.3) определяется как произведение гр.2хгр.3 по строкам.
2. Потребность на производственный цикл (стр.5) определяется как сумма потребностей на финансирование запасов ( гр.2 стр.1,2,3).
3. Потребность на финансовый цикл (стр.7) определяется как сумма потребностей на финансирование запасов ( стр.1,2,3) плюс потребность на финансирование дебиторской задолженности (стр.4) минус плановую суточную потребность в кредиторской задолженности (стр.6).
4. Определяем продолжительность финансового цикла: сумма значений строк 1,2,3,4 графы 3 минус значения строки 6 графы 3.
5. Определяем плановую потребность на финансовый цикл: гр.2хгр.3 по сроке 7

**Задание 3.**

Имеются следующие данные по предприятию на планируемый год: выручка от реализации продукции – 3 680 тыс. р., себестоимость реализованной продукции – 2 760 тыс. р., выручка от реализации имущества – 95 тыс. р., балансовая стоимость реализуемого имущества – 120 тыс. р., износ реализуемого имущества – 40 %, внереализационные расходы – 63 тыс. р., налог на прибыль – 20 %.

Определите:

1. Балансовую прибыль;

## 2. Чистую прибыль.

### **Алгоритм:**

1. Определяем прибыль от реализации продукции;
2. Определяем прибыль от прочей реализации (реализация имущества);
3. Определяем балансовая прибыль;
4. Определяем налог на прибыль;
5. Определяем чистую прибыль.