

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение  
высшего образования  
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»  
(Финансовый университет)

## Уфимский филиал

ОБСУЖДЕНО И ОДОБРЕНО  
на Ученом совете Уфимского филиала

Протокол № 36

«27» апреля 2021 г.

УТВЕРЖДАЮ

Директор Уфимского филиала

 Р.М. Сафуанов

 апреля 2021 г.



# ПРОГРАММА

повышения квалификации

«Финансовый менеджмент организации  
в условиях цифровой экономики»

Уфа 2021

## 1. Общая характеристика программы

**1.1. Цель реализации программы:** формирование и совершенствование профессиональных компетенций, требуемых для выполнения профессиональной деятельности в сфере финансового менеджмента и корпоративных финансов.

**1.2. Наименование профессиональных стандартов,** квалификационных справочников, используемых при разработке дополнительной профессиональной программы:

- Приказ Минтруда России от 12.04.2013 г. № 148н «Об утверждении уровней квалификации в целях разработки проектов профессиональных стандартов»;

- Приказ Минобрнауки России от 01.07.2013 г. № 499 (ред. от 15.11.2013) «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по дополнительным профессиональным программам»;

- профессиональный стандарт Специалист по финансовому консультированию, приказ Минтруда России от 19.03.2015 №167н, зарегистрирован Минюстом России 09.04.2015, рег.№ 36805;

- профессиональный стандарт Специалист по корпоративному кредитованию, приказ Минтруда России от 19.03.2015 N174н, зарегистрирован Минюстом России 08.04.2015, рег.№ 36770;

- профессиональный стандарт Специалист по управлению рисками, приказ Минтруда России от 30.08.2018 №564н, зарегистрирован Минюстом России 17.09.2018, рег.№ 52177;

- профессиональный стандарт Специалист рынка ценных бумаг, приказ Минтруда России от 23.03 2015 г. №184н, зарегистрирован Минюстом России 03.04.2015, рег.№36712.

**1.3. Описание перечня профессиональных компетенций** в рамках имеющейся квалификации, качественное изменение которых осуществляется в процессе обучения:

- способность оценивать тенденции и закономерности развития внешней и внутренней экономической среды, ее влияние на результаты хозяйственной деятельности организации в текущей и долгосрочной перспективе;

- способность осуществлять анализ и прогнозирование финансового состояния, результатов деятельности и денежных потоков организации в условиях риска и неопределенности;

#### **1.4. Требования к результатам обучения**

В результате освоения программы слушатель приобретет следующие знания, умения и практический опыт, необходимые для совершенствования и получения:

Слушатель будет *знать*:

- сущность и функции финансового менеджмента в современной экономике
- основные концепции и подходы современной теории финансового менеджмента;

Слушатель будет *уметь*:

- проводить необходимые для решения финансовых задач организации исследования внешней и внутренней среды с использованием современных информационных технологий;

- использовать современные методы и средства для принятия эффективных финансовых решений;

Федеральное государственное образовательное бюджетное

учреждение высшего образования

«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»  
(Финансовый университет)

Уфимский филиал Финуниверситета

ОБСУЖДЕНО И ОДОБРЕНО  
на Ученом совете Уфимского филиала  
Протокол № 36  
от « 27 » апреля 2021 г.



УТВЕРЖДАЮ

Директор Уфимского филиала

Р.М. Сафуанов

« 27 » апреля 2021 г.

## УЧЕБНЫЙ ПЛАН

программы повышения квалификации

«Финансовый менеджмент организации в условиях цифровой экономики»

Требования к уровню образования слушателей	Среднее профессиональное, лица, получающие или имеющие высшее образование
Категория слушателей	Студенты, магистранты, руководители организаций, специалисты финансовых и экономических служб, заинтересованные лица
Срок обучения	36 часов
Форма обучения	очно-заочная с применением дистанционных образовательных технологий
Режим занятий	не более 8 часов в день

№№ п/п	Наименование разделов, тем	Всего часов трудоемкости	В том числе				Самостоятельная работа	Форма контроля
			Аудиторные занятия*					
			Всего, часов	из них				
Лекции	Практи- ческие занятия							
1	2	3	4	5	6	7	8	
1.	Основные принципы и подходы к трансформации бизнес-моделей в условиях цифровой экономики	3	2	2		1		
2.	Неопределенность среды предпринимательства и риски цифровой трансформации бизнеса	5	3	2	1	2		
3.	Цели, задачи и функции финансового менеджмента в условиях цифровой экономики	3	2	2		1		
4.	Финансовые технологии (Финтех) в бизнесе: основные тенденции развития	6	4	2	2	2		

	и применения						
5.	Роль нематериальных активов и интеллектуального капитала в современном финансовом менеджменте	7	5	4	1	2	
6.	Оценка финансовой состоятельности и эффективности инвестиционных проектов внедрения цифровых технологий	6	4	2	2	2	
7.	Новые методы и инструменты финансирования инвестиционных и операционных решений	4	2	2		2	
	<b>Всего:</b>	<b>34</b>	<b>24</b>	<b>16</b>	<b>6</b>	<b>12</b>	
8.	<b>Итоговая аттестация</b>	2	2		2		Зачет
	<b>Общая трудоемкость программы:</b>	<b>36</b>	<b>24</b>	<b>16</b>	<b>8</b>	<b>12</b>	

\* - с применением дистанционных образовательных технологий

Программа разработана заведующим кафедрой «Финансы и кредит», канд. экон. наук, доцентом Белолипцевым И.А., доцентом кафедры «Финансы и кредит» Уфимского филиала, канд. экон. наук, доцентом Чувилиным Д.В.

Заместитель директора по ДПО

Т. А. Пушкарева

«27» апреля 2021 г.



### 3. Календарный учебный график

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение  
высшего образования  
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»  
(Финансовый университет)

Уфимский филиал

#### Календарный учебный график

Программа повышения квалификации

#### Финансовый менеджмент организации в условиях цифровой экономики

Объем программы 36 часов      Продолжительность обучения 2 недели

Форма обучения – очно-заочная с применением дистанционных образовательных технологий

№ п\п	Наименование тем	1 неделя	2 неделя	КР	СР	ИА	Всего
1.	Основные принципы и подходы к трансформации бизнес-моделей в условиях цифровой экономики	3		4	1		3
2.	Неопределенность среды предпринимательства и риски цифровой трансформации бизнеса	5		2	2		5
3.	Цели, задачи и функции финансового менеджмента в условиях цифровой экономики	3		6	1		3
4.	Финансовые технологии (Финтех) в бизнесе: основные тенденции развития и применения	6		4	2		6
5.	Роль нематериальных активов и интеллектуального капитала в современном финансовом менеджменте	1	6	6	2		7
6.	Оценка финансовой состоятельности и эффективности инвестиционных проектов внедрения цифровых технологий		6	4	2		6
7.	Новые методы и инструменты финансирования инвестиционных и операционных решений		4	2	2		4
	<b>Итоговая аттестация (зачет)</b>		2			2	2
	<b>Общая трудоемкость программы</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>22</b>	<b>12</b>	<b>2</b>	<b>36</b>

Условные обозначения	
ПА	Промежуточная аттестация
П	Практика
С	Стажировка
ИА	Итоговая аттестация
КР	Контактная работа
СР	Самостоятельная работа

#### **4. Содержание тем программы**

**Тема 1.** Основные принципы и подходы трансформации бизнес-моделей в условиях цифровой экономики

Понятия и тенденции цифровой трансформации бизнеса. Причины и цели цифровой трансформации. Изменение факторов бизнес – среды при цифровой трансформации. Стратегии цифровой трансформации. Бизнес – модели цифровой трансформации. Этапы цифровой трансформации. Преимущества и трудности цифровой трансформации.

**Тема 2.** Неопределенность среды предпринимательства и риски цифровой трансформации бизнеса

Принятие управленческих решений в условиях неопределенности финансовой среды предпринимательства. Сущность финансового риска. Функции финансового риска. Факторы, влияющие на степень риска. Объективные и субъективные причины существования финансовых рисков. Общая характеристика финансовых рисков и их место в общей системе рисков корпорации. Влияние сквозных цифровых технологий на процесс разработки и реализации программ финансовой защиты бизнеса. Диджитализация и кибербезопасность: вызовы, противодействие, превенция. Киберпреступления: понятие, эволюция, динамика. Формы и методы совершения киберпреступлений. Угрозы и риски реализации кибермошенничеств.

**Тема 3.** Цели, задачи и функции финансового менеджмента в условиях цифровой экономики

Цели, задачи и принципы финансового менеджмента. Органы управления корпоративными финансами. Функции органов корпоративного финансового менеджмента. Цифровизация деятельности по финансовому менеджменту. Роль и принципы деятельности совета директоров в цифровой экономике. Финансовый директор в цифровой экономике. Искусственный интеллект в корпоративном финансовом менеджменте. Повышение финансовой прозрачности компании при цифровой трансформации. Ускорение принятия решений и снижение неопределенности при цифровой трансформации. Преимущества и угрозы цифровизации финансового менеджмента. Этика и социальная ответственность в

цифровой экономике.

**Тема 4.** Финансовые технологии (Финтех) в бизнесе: основные тенденции развития и применения.

Понятие финтеха и этапы его развития. Финтех как отрасль национальной экономики. Факторы, стимулирующие развитие финтеха. Экосистема финтеха: электронные деньги и платежи, инфраструктура и технологии, площадки для сделок (marketplaces), рынки. Понятие электронных денег. Развитие рынка криптовалют и платежных сервисов. Основные технологии, используемые в сфере финтеха.

**Тема 5.** Роль нематериальных активов и интеллектуального капитала в современном финансовом менеджменте.

Понятие и сущность нематериальных активов (НМА) и интеллектуального капитала (ИК). Преимущества, создаваемые нематериальными активами и ИК. Основные понятия. Признаки и методы создания НМА и ИК. Уточненная классификация НМА. Формализованные и неформализованные активы. Возможности учета и измерения НМА учета, проблемы введения в деловой оборот НМА. Роль НМА в стратегическом, проектном менеджменте, в антикризисном управлении, при реструктуризации и банкротстве организаций. Место деловой репутации. Новый технологический уклад общества будущего. Исторические аспекты стимулирования индустриально-технологического развития. Методы создания и защиты технологий.

**Тема 6.** Оценка финансовой состоятельности и эффективности инвестиционных проектов внедрения цифровых технологий

Особенности формирования денежных потоков инвестиционных проектов внедрения цифровых технологий. Виды денежных потоков. Методы прогнозирования отдельных элементов денежных потоков инновационных проектов. Длительность реализации денежных потоков и необходимость дисконтирования. Основные методы расчета ставки дисконтирования для инвестиционных проектов в высокотехнологичных отраслях. Кумулятивный метод. Метод CAPM и его производные. Метод WACC. Классификации показателей оценки эффективности инвестиций. Финансовая модель проекта. Особенности



оценки эффективности проектов внедрения цифровых технологий. Критерии результативности реализации проектов и их применение в российской практике.

**Тема 7.** Новые методы и инструменты финансирования инвестиционных и операционных решений.

Он-лайн рынок привлечения и размещения капитала. Биржи криптовалют. Краутивестинговые и крауtfандинговые площадки, используемые для привлечения капитала: сущность и особенности функционирования. Применение современных технологий и инструментов для финансирования проектов. Технологии принятия решений при коллективном инвестировании. Цифровые рантье. Применение финтех в страховании и на рынке недвижимости. Венчурные инвестиции и их роль в развитии финтеха. Механизмы венчурного финансирования финтех проектов.

## **5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»**

### **Нормативно-правовые документы**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (первая, вторая, четвертая части).
2. Федеральный Закон от 26.10.2008 г. № 127-ФЗ (ред. От 02.07.2013) «О несостоятельности (банкротстве)».
3. Федеральный Закон от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ (ред. От 28.06.2013) «О бухгалтерском учете».

### **Рекомендуемая литература:**

#### **Основная:**

1. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019, 2020. — 377 с. — URL: <https://ez.el.fa.ru:2428/bcode/450000>
2. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная

и финансовая политика фирмы : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019, 2020. — 304 с. — URL: <https://ez.el.fa.ru:2428/bcode/453854>

### Дополнительная

1. Барберис Я. Финтех. Путеводитель по новейшим финансовым технологиям / Я. Барберис, С. Чишти. — Москва : Альпина Паблишер, 2017. — 343 с. — ЭБС Alpina Digital.

2. Горелов Н.А. Развитие информационного общества: цифровая экономика : учеб. пособие / Н.А. Горелов, О. Н. Кораблева. — Москва : Юрайт, 2019. — 241 с. — (Университеты России). — ЭБС Юрайт. — URL: <https://www.biblio-online.ru/bcode/429156>. — Текст: электронный.

3. Информатика для экономистов : учебник для вузов / В. П. Поляков [и др.] ; под редакцией В. П. Полякова. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 524 с. — URL: <https://ez.el.fa.ru:2428/bcode/449956>

4. Лапидус Л.В. Цифровая экономика: управление электронным бизнесом и электронной коммерцией : учебник / Л.В. Лапидус. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 479 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — URL: <http://znanium.com/catalog/product/995938>. — Текст: электронный

5. Леонтьева, Л. С. Управление интеллектуальным капиталом : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Л. С. Леонтьева, Л. Н. Орлова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 295 с. —

6. Лукасевич, И. Я. Инвестиции : учебник / И.Я. Лукасевич. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2020. — 413 с. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1072267>

7. Рыхтикова, Н. А. Анализ и управление рисками организации : учеб. пособие / Н.А. Рыхтикова. — 3-е изд. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 248 с. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/991965>

## **Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины**

- [www.garant.ru](http://www.garant.ru) – нормативно-правовая система «Гарант».
- [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) – справочно-правовая система «Консультант Плюс».
- [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru) – официальный сайт Министерства финансов.
- [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru) – официальный сайт Банка России.
- [www.expert.ru](http://www.expert.ru) – официальный сайт журнала «Эксперт».
- [www.rts.ru](http://www.rts.ru) – официальный сайт Московской биржи.
- [www.rbc.ru](http://www.rbc.ru) – официальный сайт агентства «Росбизнесконсалтинг».
- [www.bcg.ru](http://www.bcg.ru) – официальный сайт компании The Boston Consulting Group (BCG) в России
- [www.fd.ru](http://www.fd.ru) – официальный сайт журнала «Финансовый директор».
- [www.finman.ru](http://www.finman.ru) – официальный сайт журнала «Финансовый менеджмент»
- [www.cfin.ru](http://www.cfin.ru) – Корпоративный менеджмент / Информационный интернет-проект

### **6. Организационно-педагогические условия реализации программы**

#### **6.1. Применяемые образовательные технологии, формы и методы обучения, в том числе интерактивные:**

Образовательная деятельность в Уфимском филиале Финуниверситета осуществляется в соответствии с действующим законодательством РФ и локальными нормативными актами Финуниверситета и Уфимского филиала.

К реализации программ повышения квалификации привлекаются квалифицированные преподаватели из числа профессорско-преподавательского состава филиала и опытных работников-практиков из государственных органов, предприятий, организаций-партнёров. В числе преподавателей, привлечённых к реализации программ – доктора и кандидаты наук, преподаватели, имеющие опыт практической деятельности.

Программа повышения квалификации обеспечена всеми необходимыми учебными и методическими материалами, которые постоянно актуализируются в

соответствии с требованиями времени и конъюнктуры.

В образовательном процессе используются разнообразные формы работы со слушателями.

- лекция с мультимедийным сопровождением по наиболее сложным вопросам программы

- кейс-стади – изучение конкретных ситуаций из практики, для выполнения данного вида заданий обучающимся должна быть представлена в письменной форме информация относительно реальной ситуации (профессиональной или жизненной) и поставлены конкретные задачи её изучения проблемы, обучающиеся анализируют различные аспекты проблемы и предлагают выработанные решения;

- практикум – вид практических занятий тренировочного характера, на котором осуществляется связь изучаемой теории и практики, а материал его часто служит иллюстрацией к лекции;

- тестирование – это стандартизированный метод оценки знаний, умений, навыков обучающихся и др.

## **6.2. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по курсу, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (в случаях, если они используются):**

Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса:

- осуществляется проведение вебинаров для слушателей в удаленном доступе. Преподавателями используются компьютерные презентации, работа в чате, индивидуальное консультирование слушателей.

Условия для функционирования электронной информационно-образовательной среды:

- система дистанционного обучения;
- программное обеспечение: антивирусная защита ESET NOD32 15.06.2018-06.09.2019г.; EAV-0225792802; антивирусная защита ESET NOD32 до 03.10.2020г.

AV-0253956935; продукты компании Microsoft включая ОС Windows 7 и office 365, дата вступления в силу: 04.08.2016г. Лицензионный договор № 1011637 от 24.07.2018г. № 31908104059 от 20.08.2019г.) СПС Консультант+ Договор об информационной поддержке от 01.01.2018г. Договор об информационной поддержке от 01.01.2019г.;

- компьютеры, подключенные к сети интернет.

**6.3. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса (аудитории, лаборатории, средства обучения, в том числе аудиовизуальные, компьютерные и телекоммуникационные и т. д.)**

При реализации программы повышения квалификации используются аудитории для проведения лекций, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. Аудитории должны быть оборудованы мультимедийными техническими средствами, служащими для представления информации большой аудитории.

Аудитории, в которых проходят занятия, должны быть оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и использования электронной информационно-образовательной среды университета. Для обучающихся должен быть обеспечен доступ (удаленный доступ) к современным профессиональным базам данных (в том числе международным реферативным базам данных научных изданий) и информационным справочным системам, которые необходимы для изучения разделов курса.

## **7. Описание системы оценки качества освоения программы**

Контроль результатов освоения слушателями программы повышения квалификации осуществляется в ходе итоговой аттестации в форме зачета.

**Примерный перечень вопросов и тем для подготовки к итоговой аттестации**

1. Венчурные инвестиции и их роль в развитии финтеха.
2. Краудинвестиционные и краудфандинговые площадки, используемые для привлечения капитала: сущность и особенности функционирования.
3. Особенности оценки эффективности проектов внедрения цифровых технологий.
4. Основные методы расчета ставки дисконтирования для инвестиционных проектов в высокотехнологичных отраслях
5. Особенности формирования денежных потоков инвестиционных проектов внедрения цифровых технологий.
6. Понятие и сущность нематериальных активов и интеллектуального капитала.
7. Финансовые преимущества, создаваемые нематериальными активами и интеллектуальным капиталом.
8. Признаки и методы создания нематериальных активов и интеллектуального капитала.
9. Основные технологии, используемые в сфере финтеха.
10. Развитие рынка криптовалют и платежных сервисов.
11. Экосистема финтеха: электронные деньги и платежи, инфраструктура и технологии, площадки для сделок (marketplaces).
12. Понятие финтеха и этапы его развития.
13. Преимущества и угрозы цифровизации финансового менеджмента.
14. Повышение финансовой прозрачности компании при цифровой трансформации.
15. Ускорение принятия решений и снижение неопределенности при цифровой трансформации.
16. Искусственный интеллект в корпоративном финансовом менеджменте.
17. Изменение функций финансового директора в цифровой экономике.
18. Цели, задачи и принципы финансового менеджмента. Органы управления корпоративными финансами.
19. Формы и методы совершения киберпреступлений.

20. Диджитализация и кибербезопасность: вызовы, противодействие, превенция.

21. Влияние сквозных цифровых технологий на процесс разработки и реализации программ финансовой защиты бизнеса.

22. Бизнес – модели цифровой трансформации и ее этапы.

23. Стратегии цифровой трансформации.

24. Изменение факторов бизнес – среды при цифровой трансформации.

25. Понятия и тенденции цифровой трансформации бизнеса, ее причины и цели.

### **Примеры практических заданий**

Задание 1. Долгосрочные активы компании состоят из оборудования в размере 100 тыс. руб., а также нематериальных активов в размере 200 тыс. руб. В состав оборотных активов входят 50 тыс. руб. денежных средств, запасы сырья и готовой продукции стоимостью 50 тыс. руб. и дебиторская задолженность на 20 тыс. руб. Краткосрочные обязательства составляют 100 тыс. руб. Также компания выпустила облигации на 500 тыс. руб.. Чему равен совокупный капитал фирмы (в тыс. руб.)?

Задание 2. Оборотные активы компании составляют 19 млн. руб., долгосрочные активы – 47 млн. руб., собственный капитал равен 32 млн. руб. Какую сумму составляют совокупные обязательства компании (в млн. руб.)?

Задание 3. Чистая прибыль компании за период составила 50 млн. руб., инвестиции в оборотный капитал составили 10 млн. руб., также было приобретено оборудование на сумму 20 млн. руб., за период была начислена амортизация в размере 5 млн. руб. Компания не брала новый кредит и не погашала прошлый долгосрочный долг. Каков денежный поток, свободный для изъятия собственниками?

Задание 4. Прибыль после выплаты налогов и до вычета процентов составила 500 млн. долл., амортизация за период – 50 млн. долл., компания не осуществляла инвестиций в оборотный капитал, но приобрела оборудование на сумму 50 млн. долл. Каков денежный поток, свободный для изъятия всеми инвесторами (free cash

flow to firm)?

Задание 5. Оборотные активы компании составляют 19 млн. руб., долгосрочные активы – 47 млн. руб., собственный капитал равен 32 млн. руб. Какую сумму составляют совокупные обязательства компании (в млн. руб.)?

Задание 6. На начало года величина внеоборотных активов ООО «Родос» составляла 1100 тыс. руб., оборотных активов – 1400 тыс. руб., капитала и резервов – 900 тыс. руб., краткосрочных обязательств – 1000 тыс. руб. Использовала ли компания долгосрочные заимствования? Чему равна величина собственных оборотных средств компании?

Задание 7. На фирме в результате инвестирования средств в размере 1,5 млн. руб. предполагается получение прибыли в сумме 300 тыс. руб. Ставка налога на прибыль составляет 30% (вместе с другими налогами и платежами). Ставка по банковским кредитам – 15%. Определите ожидаемую рентабельность собственных средств для следующих вариантов, предусматривающих использование: а) только собственных средств; б) кредитов в размере 500 тыс. руб.; в) кредита в 1 млн. руб.

Задание 8. Определить длительность нахождения средств в авансах поставщикам, если средняя величина авансов, выданная компанией «ВелоМото» за год, составляет 600 тыс. долл., поступление материалов на условиях предоплаты составило 16 млн. долл. в год, всего поступило материалов на 45 млн.долл. Каков удельный вес материалов, поступающих на условиях предоплаты?

Задание 9. Открытое акционерное общество «Мобильные ТелеСистемы» (МТС) является ведущим телекоммуникационным оператором в России и странах СНГ. Определите средневзвешенную стоимость капитала (WACC), при структуре капитала, указанной в таблице.

тыс. руб.

Показатель	20 год
Капитал и резервы	13 139 840
Уставный капитал	440
Добавочный капитал (без переоценки)	9 694 514
Нераспределенная прибыль	3 444 864
Долгосрочные обязательства	3 001 562
Краткосрочные обязательства	189 409
Валюта баланса	16 330 811

Известно, что стоимость привлечения собственного капитала 15,5%,



стоимость привлечения заемных источников финансирования 11,2% годовых, ставка налога на прибыль 20%.

Задание 10. Разработайте бюджет движения денежных средств торговой фирмы ООО «Пром» на три первых месяца планового года. Выручка от продаж фирмы за три месяца отчетного года составила: в октябре 600 тыс.руб., в ноябре 700 тыс. руб., в декабре 800 тыс. руб.

Подготовлены прогнозы выручки от продаж на четыре первых месяца планового года: январь 300 тыс. руб., февраль 400 тыс. руб., март 400 тыс. руб., апрель 600 тыс. руб. 25% продаж оплачивается в течение 10 дней, то фактически за наличный расчет, остальные продажи осуществляются в кредит. Клиенты, пользующиеся кредитом, платят следующим образом: 60% в течение 30 дней; 30% в течение 60 дней; 10% в течение 90 дней.

Себестоимость продаж (покупная стоимость товаров) составляет 80% объема продаж; фирма осуществляет закупки заранее один раз в месяц и оплачивает их наличными. Планируемый фонд оплаты труда без единого социального налога 60 тыс. руб. в январе, 80 тыс. руб. в феврале и 100 тыс. руб. в марте.

Сумма ежемесячной арендной платы составляет 4 тыс. руб. Фирма должна выплатить в марте проценты по банковскому кредиту на сумму 30 тыс. руб. В конце декабря остатки на расчетном счете и кассе фирмы увеличились до 200 тыс. руб. и администрация рассматривает эту сумму как необходимый минимум.

Задание 11. В процессе управления финансами фирмы необходимо также учитывать эффект производственного (операционного) рычага, который показывает процент получаемой прибыли в расчете на 1% роста реализации продукции фирмы.

Определите эффект производственного (операционного) рычага – ЭПР – для следующей ситуации: за первый квартал текущего года фирмой произведена 1 тыс. единиц товара, проданного по цене 3 тыс. руб. за единицу. Переменные затраты на производство единицы товара составили 2 тыс. руб., а постоянные – 800 тыс. руб. Допустим, за второй квартал произведено 1100 единиц товара, проданного по той же цене.

Определите: а) ЭПР; б) процент роста прибыли в связи с ростом реализации

Итоговая оценка выставляется по двухбалльной системе: «зачтено», «не зачтено». Критерий оценки знаний: менее 50 % правильных ответов на тестовые задачи - не зачтено, от 50 % и выше правильных ответов на тесты - зачтено. Практическая задача оценивается по правильности и ходу решения в процентах: менее 50% зачтено, более 50% зачтено.

В случае применения дистанционных образовательных технологий итоговая аттестация может проходить в виде тестирования с применением online – сервиса.

Обсуждено и утверждено на заседании Ученого совета филиала

Протокол № 36 от «27» апреля 2021 г.

Заместитель директора по ДПО

«27» апреля 2021 г.



Т. А. Пушкарева