**Методичні рекомендації до розв’язання задач\_ Управління обіговими активами торговельного підприємства ( 4 частина)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Задача. 1.**На основі даних, наведених в укрупненому балансі (ф№ 1), звіті про фінансові результати (ф№ 2), та додаткової інформації (табл. 1,2,3), **розрахувати можливий та необхідний обсяг оборотних активів торговельного підприємства на плановий період**. Обґрунтуйте можливості фінансування цільових потреб підприємства (реконструкція основних засобів). Для проведення розрахунків скористатися методом техніко-економічних розрахунків та факторно-аналітичним методом. Розрахунки провести в тис. грн.**Таблиця 1.****Укрупнений баланс підприємства за звітний період**тис. грн.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Актив** | **На початок** | **На кінець** |
| 1. Необоротні активи | 1202,8 | 1142,7 |
| 2. Товарно-матеріальні запаси | 2441,4 | 2807,6 |
| 3. Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 1000 | 1022 |
| 4. Грошові кошти та їх еквіваленти | 1499 | 1094,3 |
| 5. Інші оборотні активи | 51 | 53,6 |
| 6. Витрати майбутніх періодів | 12,207 | 11 |
| Разом: | 6206,4 | 6131,2 |
| **Пасив** | **На початок** | **На кінець** |
| 1. Статутний капітал | 5001 | 5001 |
| 2. Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | -29 | 23 |
| 3. Забезпечення наступних витрат і платежів | 0 | 0 |
| 4. Довгострокові зобов'язання | 1 | 0 |
| 5. Короткострокові зобов'язання | 1175,4 | 1153,2 |
| 5.1. Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 940,3 | 1081,3 |
| Разом: | 6206,4 | 6131,2 |

**Таблиця 2****Звіт про фінансові результати за звітний період** (тис. грн.)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показники | За звітний період | За попередній період |
| Дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) (ТО) | 621 | 534,06 |
| Податок на додану вартість | 103,5 | 89 |
| Акцизний збір |  |  |
| Інші вирахування з доходу |  |  |
| Чистий дохід | 517,5 | 445,06 |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) | 434,7 | 373,9 |
| Валовий прибуток (збиток)(КД) | 82,8 | 71,16 |
| Інші операційні доходи | 12 | 16,8 |
| Адміністративні витрати | 86,9 | 69,4 |
| Витрати на збут | 68,3 | 64,1 |
| Інші операційні витрати |  |  |
| Фінансовий результат від операційної діяльності | -60,4 | -45,54 |
| Дохід від участі в капіталі | 156 | 171,6 |
| Інші фінансові доходи |  |  |
| Інші доходи |  |  |
| Фінансові витрати | 116,7 | 81,69 |
| Втрати від участі в капіталі |  |  |
| Інші витрати |  |  |
| Фінансовий результат від звичайної діяльності до оподаткування | -21,1 | 44,37 |
| Податок на прибуток | -3,8 | 10,6 |
| Чистий прибуток (збиток) | -17,3 | 33,77 |

**Таблиця 3**

|  |  |
| --- | --- |
| Плановий темп зростання товарообороту (виручки від реалізації товарів), % | 101 |
| Очікуване зростання ставок орендної плати,% | 1 |
| Надходження від продажу необоротних активів планові, тис. грн | 52 |
| Надходження від фінансових інвестицій (дивіденди, проценти тощо) планові, тис. грн | 48,2 |
| Фінансові зобов'язання планового періоду (відсотки за кредит), тис. грн | 1 |
| Виплати дивідендів учасникам підприємства, % до отриманого планового чистого прибутку | 10 |
| але не менше (гарантований обсяг), тис. грн | 60 |
| Необхідний запас грошових коштів, % до поточної заборгованості | 5 |
| Очікувані додаткові грошові внески учасників, тис. грн | 23 |
| Амортизація необоротних активів у плановому періоді, тис. грн | 35,1 |
| Кількість днів у періоді | 90 |
| Обсяг інших оборотних активів у плановому періоді залишиться без змін |  |
| Цільовий обсяг витрат для проведення реконструкції основних засобів на плановий період \*, тис. грн | 1505 |

\*При обчисленні можливого обсягу оборотних активів на кінець планового періоду цей показник не враховувати**Розв’язання:****1. Розрахунок планового обсягу товарообороту (ТОпл):****ТОпл = ТОзв хТрТОпл** = тис. грнде ТОзв - обсяг товарообороту звітного періоду;ТрТОпл - темп зростання товарообороту на плановий період.**2. Розрахунок планового обсягу комерційного доходу\* (виходячи з рівня, що склався у звітному періоді - РКДзв) (КДпл):****КДпл = ТОпл х РКДзв / 100** = тис.грн.\* Комерційний дохід відображається у формі № 2 "Валовий прибуток".**3. Розрахунок планового обсягу витрат на збут (виходячи з рівня витрат на збут обороту звітного періоду - РВЗзв) (ВЗпл):****ВЗпл = ТОпл х РВЗзв /100** = тис.грн.**4. Розрахунок планового обсягу адміністративних витрат (виходячи з їх абсолютного приросту в попередній період) (АВпл):****АВпл = АВзв + Абс.пр** = тис. грн,де АВзв - обсяг адміністративних витрат звітного періоду; Абс.пр - абсолютний приріст.**5. Розрахунок планового обсягу інших операційних доходів (виходячи з очікуваного зростання ставок орендної плати) (ІОДпл):****ІОДпл** = **6. Розрахунок планового обсягу фінансового результату від операційної діяльності (ФРОДпл):****ФРОДпл = КДпл - ВЗпл - АВпл + ІОДпл** = тис. грн.**7. Розрахунок планового обсягу доходу від участі в капіталі (виходячи з середнього обсягу отримання) (ДУКпл):****ДУКпл = ДУКпоп +ДУКзв /2** = **8. Розрахунок планового обсягу інших фінансових доходів (ІФДпл):**За умовою задачі в плановому періоді очікується надходження від фінансових інвестицій (дивіденди, проценти тощо). Отже**, ІФДпл** = 48,2 тис. грн.**9. Розрахунок планового обсягу інших доходів (ІДпл):**За умовою задачі в плановому періоді очікується надходження від продажу необоротних активів. Отже, **ІДпл = 52 тис. грн**.**10. Розрахунок планового обсягу фінансових витрат (ФВпл):**За умовою задачі в плановому періоді очікується погасити відсотки за кредит у сумі 1 тис. грн. Отже**, ФВпл =1 тис. грн**.**11. Розрахунок планового обсягу фінансового результату від звичайної діяльності до оподаткування (ФРЗДДОпл):****ФРЗДДОпл = ФРОДпл+ДУКпл+ІФДпл+ІДпл - ФВпл - ІВпл** = тис.грн.**12. Розрахунок суми податку на прибуток (виходячи з рівня податкового навантаження на прибуток, що склався) (ППрпл):**Оскільки у звітному періоді результатом діяльності підприємства був збиток, то податок на прибуток обчислимо як 18% від обсягу прибутку від звичайної діяльності до оподаткування планового періоду.**ППрпл = ФРЗДДОпл х Податок на прибуток** = тис. грн.**13. Розрахунок планового обсягу чистого прибутку (ЧПпл):** **ЧПпл = ФРЗДДОпл - ППрпл** = тис. грн.**14. Розрахунок необхідного обсягу виплат дивідендів власникам підприємства у плановому періоді (Дивпл) = ЧПпл х10% /100** = тис.грн.За умовою задачі гарантований обсяг виплат дивідендів власникам має становити не менше 60 тис. грн. На цю потребу може бути використано за умовою 10% чистого прибутку, тобто:Отже, 10% від планового чистого прибутку недостатньо для забезпечення гарантованого обсягу виплат дивідендів власникам підприємства, тому їх обсяг дорівнюватиме гарантованому -60 тис. грн.**15. Розрахунок обсягу чистого прибутку капіталізованого (ЧПкап):****ЧПкап = ЧПпл - Дивпл** = тис. грн.**16. Розрахунок обсягу власного капіталу на кінець планового періоду (ВКк):****ВКк = ВКп + ЧПкап + ДГВУ** = тис. грн.де ВКп - власний капітал на початок планового періоду (сума статутного капіталу та нерозподіленого прибутку на кінець звітного періоду);ДГВУ -додаткові грошові внески учасників (дано в умові задачі).**17. Розрахунок обсягу товарообороту за собівартістю (виходячи з рівня собівартості звітного періоду - Рс/взв) (ТОс/впл):****ТОс/впл = ТОпл х Рс/взв /100** = тис. грн.**18. Розрахунок коефіцієнта оборотності кредиторської заборгованості постачальникам у звітному періоді (КОкззв):****КОкззв = Рс/взв/ КЗзв** =де КЗзв -середній обсяг кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги у звітному періоді.**19. Розрахунок очікуваного середнього обсягу кредиторської заборгованості постачальникам (виходячи з оборотності, що склалася у звітному періоді) (КЗпл):****КЗпл = ТОс/впл/ КОкззв** = тис.грн.**20. Розрахунок кредиторської заборгованості постачальникам на кінець планового періоду (КЗкін):****К3кін = 2 х КЗпл - К3поч** = тис. грн,де КЗпоч - кредиторська заборгованість постачальникам на початок планового періоду (кінець звітного періоду).**21. Розрахунок обсягу короткострокових зобов'язань на кінець планового періоду (КЗобкін):****КЗобкін = КЗобпоч + ∆КЗ** = тис. грн.**22. Розрахунок можливого обсягу оборотних активів на кінець планового періоду (ОАм):****ОАм = ВКкін + КЗобкін** = тис. грн,де ВКк - обсяг власного оборотного капіталу на кінець планового періоду.При обчисленні обсягу необоротних активів на кінець планового періоду їх обсяг кінця звітного періоду було зменшено на суму амортизації планового періоду (35,1 тис. грн).**23. Розрахунок коефіцієнта оборотності товарних запасів у звітному періоді (КОтззв):****КОтззв = ТОс/взв / ТЗзв** = де ТЗзв - середній обсяг товарних запасів у звітному періоді.**24. Розрахунок необхідного обсягу товарних запасів на кінець планового періоду (ТЗкін):****ТЗкін = 2 х ТЗпл - ТЗпоч = 2 х ТОс/впл / КОтззв – Тзпоч** = тис.грн.де ТЗпоч - товарні запаси на початок планового періоду (кінець звітного періоду).**25. Розрахунок коефіцієнта оборотності дебіторської заборгованості покупців у звітному періоді (КОдззв):****КОдззв = ТОзв /ДЗзв** = де ДЗзв - середній обсяг дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги у звітному періоді.**26. Розрахунок обсягу дебіторської заборгованості на кінець планового періоду виходячи з оборотності звітного періоду (ДЗкін):****ДЗкін = 2 х ДЗпл - ДЗпоч = 2 х ТОпл / КОдззв – Дзпоч** = де ДЗпоч -дебіторська заборгованість покупців на початок планового періоду (кінець звітного періоду).**27. Розрахунок необхідного обсягу грошових активів на кінець планового періоду (ГАкін):**За умовою задачі необхідний запас грошових коштів становить 5% до поточної заборгованості.**ГАкін = КЗобкін х 5% /100** = тис. грн.**28. Розрахунок необхідного обсягу оборотних активів на кінець планового періоду (ОАн):****ОАн = ТЗкін + ДЗкін + ГАкін + ІОАкін** = тис. грн.де ІОАкін - обсяг інших оборотних активів на кінець планового періоду (за умовою задачі залишиться на рівні кінця звітного періоду).**29. Висновок щодо наявності коштів для проведення реконструкції основних засобів.**Кошти наявні, оскільки можливий обсяг оборотних активів на кінець планового періоду перевищує необхідний обсяг на \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ тис.грн, а необхідні кошти для проведення реконструкції основних засобів дорівнюють \_\_\_\_\_\_ тис. грн. |
|  |