

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

КАФЕДРА ПРОЕКТНОГО МЕНЕДЖМЕНТА

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ
УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

38.03.02 Менеджмент

направление подготовки

Менеджмент организации

профиль(и) подготовки

Бакалавр

Квалификация (степень) выпускника

Форма обучения

очная, заочная

Ставрополь, 2019

УДК 65.012.224(075)
ББК 65.052я73
О751

Автор:

Чернобай Н.Б. – к.э.н., доцент кафедры «Менеджмента и управленческих технологий»

Фурсов В. А. – д.э.н. профессор кафедры государственного и муниципального управления Северо-Кавказского федерального университета

О 751 Корпоративное управление: методические указания/ Н.Б. Чернобай – Ставрополь: СЕКВОЙЯ, 2019. – 12 с.

Методические указания по дисциплине «Корпоративное управление» представляет собой систематическое изложение теории и практики корпоративного управления. В издании рассматриваются различные модели корпоративного управления, эффективные инструменты корпоративного контроля, анализируются стратегии корпораций в разных отраслях и сферах деятельности компаний.

Методические указания предназначены для студентов бакалавриата направления «Менеджмент» профиль подготовки «Менеджмент организации», а также может быть полезно слушателей курсов повышения квалификации, специализирующихся в области корпоративного управления.

Рекомендовано к изданию учебно-методической комиссией экономического факультета Ставропольского государственного аграрного университета (протокол №8 от 24.05.19 г).

УДК 65.012.224(075)
ББК 65.052я73

© Чернобай Н.Б., 2019

Пояснительная записка

Поскольку в образовательном процессе развиваются не только познавательные способности, но и формируются устойчивая учебно-профессиональная мотивация, социальные и профессионально-значимые качества, то построение практического занятия осуществляется с учетом следующих требований:

- диалогичность;
- предоставление студенту необходимого пространства, свободы для выбора и принятия самостоятельных решений;
- деятельностно-творческий характер обучения;
- направленность на поддержку индивидуального развития, субъективных знаний и опыта обучаемых.

Студентам предложены задания, в которых нужно поразмышлять по поводу определенной проблемы.

СЛОВАРЬ ОСНОВНЫХ ТЕРМИНОВ

Акционер — физическое или юридическое лицо, указанное в учетных записях эмитента в качестве зарегистрированного держателя (не обязательно реального собственника) ценных бумаг эмитента.

Акционерный капитал— собственный капитал общества.

Аудитор — лицо, обладающее государственной лицензией на право проведения аудита.

Аудитор общества— аудитор, отвечающий за проведение аудиторской проверки финансовой отчетности общества.

Аудит — изучение и проверка документов финансового и бухгалтерского учета общества профессиональным и независимым аудитором общества.

Аффилированное лицо аффилированное — физическое или юридическое лицо, которое может повлиять на деятельность юридических лиц и (или) физических лиц, занимающихся предпринимательской деятельностью.

Балансовая стоимость— стоимость компании или какого-либо актива, отраженная в документах бухгалтерского учета. Балансовая стоимость не всегда соответствует рыночной стоимости актива или компании.

Включенный в листинг (котирующийся)— обращающийся на фондовой бирже.

Внеочередное общее собрание акционеров— любое, кроме годового, общее собрание акционеров.

Внешний директор— член совета директоров, не являющийся работником общества.

Внутренний аудит— оценка финансовой целесообразности операций общества его работниками. Работники, выполняющие эту функцию, называются внутренними аудиторами.

Выгодоприобретатель (бенефициарий) — физическое или юридическое лицо, которое получает либо может получить право на получение выгод по завещанию, страховому полису, пенсионному плану, договору ренты, договору доверительного управления имуществом (договору траста) или иному договору.

Выделение — создание независимого общества из части другого общества в процессе отчуждения активов.

Выпуск ценных бумаг— совокупность ценных бумаг общества, предоставляющая их держателям одинаковые права.

Выпущенные Акции и находящиеся в обращении акции— акции, которые представляют собой инвестированный капитал акционеров общества. Акции, которые были выпущены и впоследствии выкуплены обществом, называются казначейскими акциями.

Акция казначейская, поскольку они находятся на балансе общества до их повторного выпуска или погашения. Казначейские акции являются выпущенными, но не считаются находящимися в обращении в целях голосования, начисления дивидендов или расчета прибыли на одну акцию.

Годовое общее собрание акционеров— общее собрание акционеров, которое проводится не ранее чем через 2 месяца и не позднее чем через 6 месяцев после окончания каждого отчетного года, и на котором акционеры и руководство обсуждают результаты и будущее общества.

Годовой отчет— документ, который должен быть предоставлен акционерам общества и иным заинтересованным лицам при проведении годового общего собрания акционеров. Как правило, он включает баланс, отчет о прибылях и убытках, примечания к финансовой отчетности, заключения аудитора и ревизионной комиссии, изложение мнения руководства по поводу результатов деятельности общества, а также комментариев по вопросам корпоративного управления и перспективам развития общества.

Акция голосующая — обыкновенные акции, а также привилегированные акции в случае предоставления им права на участие в голосовании по всем вопросам повестки дня (в случае неполной выплаты дивидендов) или по ее отдельным пунктам (например, по вопросу о реорганизации).

Государственные органы— в контексте настоящего курса — органы государственного управления.

Дата закрытия реестра— дата, которую устанавливает общество и по состоянию на которую лицо должно владеть акциями, чтобы получить право голосовать на общем собрании или право на получение дивидендов.

Дееспособность — способность гражданина своими действиями приобретать и осуществлять гражданские права, создавать для себя гражданские обязанности и исполнять их.

Дивиденды — часть чистой прибыли общества, распределяемая между акционерами.

Директор — управляющий, руководитель компании, предприятия. Директор — высшая должность в предприятии, наделенная полномочиями выбора стратегии развития компании, работы с кадрами, отладкой финансовых потоков предприятия. Однако при ряде условий в некоторых организациях должность директора может быть формальной или отсутствовать вообще.

Дочернее общество— общество, находящееся в собственности или под контролем материнского (основного) общества.

Закрытое акционерное общество— общество, акции которого распределяются среди учредителей или иного заранее определенного круга лиц.

Заочное голосование— возможность участия в общем собрании акционеров или заседании коллегиального органа управления посредством направления письменного документа с результатами голосования.

Золотая акция— специальное право государства на участие в управлении обществом.

Инсайдер— лицо, имеющее доступ к существенной информации об обществе до ее публичного раскрытия.

Инсайдерская информация— существенная информация об обществе, известная инсайдерам (как правило, членам совета директоров, руководству и (или) работникам общества), но не являющаяся общедоступной.

Инсайдерская торговля— совершение инсайдерами сделок на основе инсайдерской информации.

Исполнительный директор-член совета директоров общества, являющийся работником общества.

Исполнительный орган— к исполнительным органам общества относятся генеральный директор и правление.

Квалифицированное большинство голосов — число голосов, необходимое для принятия какого-либо решения, для которого простого большинства голосов недостаточно, обычно 2/3 или 3/4.

Кворум — минимальное число голосов акционеров или директоров, присутствие которых необходимо на собрании для того, чтобы результаты голосования были действительны по закону.

Комитет по аудиту— комитет совета директоров, отвечающий за контроль за финансовой отчетностью, управлением рисками и процессами внутреннего аудита в обществе.

Компенсация — возмещение расходов, понесенных в ходе выполнения служебных обязанностей. В отличие от вознаграждения не включает оплату труда, премии, поощрения и иные выплаты.

Конвертируемая ценная бумага— облигация или привилегированная акция, которая может быть обменена по усмотрению ее держателя на обыкновенную акцию (либо на привилегированную акцию другого типа) эмитента.

Контролирующий акционер— акционер, который сам либо совместно с аффилированными лицами фактически контролирует процесс принятия решений в обществе.

Контрольно-ревизионная служба— внутреннее подразделение общества, отвечающее за осуществление текущего внутреннего контроля в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного поведения.

Конфликт интересов— ситуация, возникающая, когда лицу, наделенному доверием, необходимо вынести суждение от имени других лиц, но при этом он имеет заинтересованность, которая может препятствовать вынесению такого суждения.

Корпоративное управление— структуры и процедуры управления и контроля в обществе.

Крупная сделка— продажа активов или значительной части общества или приобретение активов, а также кредит, займ, поручительство и залог, требующая одобрения акционеров или совета директоров.

Крупный (мажоритарный) акционер— акционер, который сам либо совместно с аффилированными лицами осуществляет значительный контроль над обществом.

Кумулятивное голосование— метод голосования, при котором каждый акционер, имеющий право на участие в голосовании по вопросу об избрании членов совета директоров, имеет право отдать число голосов, равное количеству принадлежащих ему голосующих акций, умноженное на число избираемых членов совета директоров, при этом акционер может отдать все свои голоса в пользу одного кандидата либо любым образом распределить их между кандидатами.

Ликвидация — продажа всех активов общества, выплата долгов и распределение оставшегося имущества между акционерами с последующим прекращением деятельности общества.

Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО)— стандарты учета и отчетности, принятые Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО).

Менеджмент — группа лиц, осуществляющая текущее руководство обществом.

Миноритарный акционер— акционер, владеющий числом акций, недостаточным для осуществления контроля за деятельностью общества.

Наблюдательный совет— часть двухуровневой структуры, при которой наблюдательный совет обеспечивает стратегическое руководство обществом и осуществляет контроль за деятельностью его исполнительных органов. В одноуровневой структуре наблюдательному совету соответствует совет директоров.

Независимость — свобода от контроля и влияния других лиц. Понятие независимости в настоящем курсе используется в различном контексте: 1) по отношению к членам совета директоров; 2) по отношению к независимому аудитору или аудитору общества; 3) по отношению к внутреннему аудитору; 4) по отношению к независимому оценщику.

Неисполнительный директор— член совета директоров общества, не являющийся менеджером (работником) общества.

Нестандартная операция— операция, выходящая за рамки финансово-хозяйственного плана общества.

Облигация — долговая корпоративная ценная бумага, по которой эмитент обязуется выплачивать ее держателю определенные суммы, как правило, с фиксированной периодичностью, и погасить основной долг по наступлении срока платежа.

Общее собрание акционеров— высший орган управления обществом.

Объявленные дивиденды— сумма дивидендов, объявленная к выплате общим собранием акционеров.

Обыкновенная акция— акция, предоставляющая ее держателю определенные имущественные права и право голоса.

Органы управления— органы общества, осуществляющие управление. К ним относятся общее собрание акционеров, совет директоров, генеральный директор и правление.

Поглощение — приобретение контроля над обществом посредством покупки или обмена акций. Поглощение может быть враждебным или дружественным.

Подотчетность — ответственность руководства и совета директоров перед акционерами и другими заинтересованными лицами за действия и результаты работы общества.

Подписка — соглашение о покупке вновь выпущенных ценных бумаг.

Правила листинга (включения в котировальные списки) Правила листинга (включения в котировальные списки) — условия, устанавливаемые фондовой биржей применительно к листингу ценных бумаг общества. Требования в отношении листинга включают определенные требования в отношении корпоративного управления в обществе.

Правление — коллегиальный исполнительный орган, отвечающий за текущее руководство деятельностью общества. Правление подотчетно совету директоров.

Привилегированная акция— не голосующая акция, которая предоставляет ее держателю право на получение определенного дивиденда и ликвидационной стоимости, выплачиваемых до выплаты дивидендов владельцам обыкновенных акций.

Прирост капитала— увеличение рыночной цены актива (например, акций).

Простое большинство голосов— более 50% голосов. См. также: Квалифицированное большинство голосов.

Раскрытие информации— опубликование соответствующей информации.

Реальный собственник— лицо, получающее выгоду от владения ценной бумагой или имуществом, вне зависимости от того, на чье имя зарегистрированы такие ценная бумага или имущество.

Ревизионная комиссия— специальный орган общества, избираемый акционерами для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью общества и выполнением требований законодательства.

Регистратор — организация, которая ведет реестр акционеров. В реестре содержится информация об акционерах и числе принадлежащих им акций.

Реестр акционеров— реестр, который используется для учета прав собственности на акции и определения списка акционеров на дату закрытия реестра. Реестр акционеров, как правило, ведет независимая организация, так как это позволяет избежать конфликта интересов.

Резервный фонд— часть собственного капитала общества, выделенная в отдельный фонд. Может использоваться для покрытия убытков общества, выкупа акций и облигаций при отсутствии иных средств.

Рыночная стоимость— цена, которую информированный покупатель готов заплатить, а информированный продавец готов принять на свободном рынке при условии, что сделка совершается в разумные сроки.

Сделка по приобретению контроля— сделка, в результате которой контроль над обществом устанавливается либо переходит к другому лицу.

Сделка с заинтересованностью— сделка, в совершении которой имеется заинтересованность членом органов управления или иных лиц и которая должна быть утверждена общим собранием акционеров или советом директоров в соответствии с требованиями закона.

Совет директоров— орган управления общества, отвечающий за стратегическое руководство и контроль за деятельностью исполнительных органов от имени акционеров. Совет директоров в одноуровневой системе соответствует наблюдательному совету в двухуровневой системе управления обществом.

Убытки— расходы, которые лицо, чье право нарушено, произвело или должно будет произвести для восстановления нарушенного права, ущерб в результате утраты или повреждения имущества такого лица (реальный ущерб), а также неполученные доходы, которые такое лицо получило бы при обычных условиях гражданского оборота, если бы его право не было нарушено (упущенная выгода).

Ущерб — расходы, которые лицо, чье право нарушено, произвело или должно будет произвести для восстановления нарушенного права, утрата или повреждение имущества такого лица.

Эмиссия — предусмотренные законом действия по размещению ценных бумаг.

Эмитент — компания, осуществившая эмиссию ценных бумаг.

Перечень рекомендуемых учебных изданий, Интернет-ресурсов, дополнительной литературы.

а) основная литература:

1. ЭБС "Znanium": Бочарова И. Ю. Корпоративное управление: Учебник / И.Ю. Бочарова. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 368 с. - (Высшее образование: Бакалавриат).
2. ЭБС "Znanium": Селезнев В. А. Орехов, С. А. Корпоративный менеджмент : Учебное пособие / С. А. Орехов, В. А. Селезнев, Н. В. Тихомирова; под общ. ред. д.э.н., проф. С. А. Орехова. - 3-е изд. - М.: «Дашков и К°», 2013. - 440 с.
3. ЭБС "Znanium": Распопов В. М. Корпоративное управление: Учебник / В.М. Распопов, В.В. Распопов. - М.: Магистр: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 352 с. - (Бакалавриат).
4. " Теория слияний и поглощений (в схемах и таблицах) : учеб. пособие для студентов вузов по направлению ""Экономика"" (степень ""бакалавр"") и специальностям (профилям) ""Бух. учет, анализ и аудит"", ""Финансы и кредит"", ""Мировая экономика"", ""Налоги и налогообложение"" / М. А. Эскиндаров [и др.]. - Москва : КНОРУС, 2013. - 232 с. - (Бакалавриат. Гр. УМО).

б) дополнительная литература:

1. ЭБС "Znanium": Орехов, С. А. Корпоративный менеджмент : Учебное пособие / С. А. Орехов, В. А. Селезнев, Н. В. Тихомирова; под общ. ред. С. А. Орехова. - 3-е изд. - М.: «Дашков и К°», 2013. - 440 с.
2. ЭБС "Znanium": Архангельский Г. Корпоративный тайм-менеджмент: Энциклопедия решений / Г.А. Архангельский. - 4-е изд. - М.: Альпина Паблишер, 2014. - 160 с.
3. ЭБС "Znanium": Персикова, Т. Н. Корпоративная культура: учебник / Т. Н. Персикова. - М.: Логос, 2011. - 288 с. - (Новая университетская библиотека).
4. ЭБС "Znanium": Бухвалов А. В. Корпоративное управление: вопросы практики и оценки российских компаний : монография / О.В. Бандалюк, И.В. Березинец, А.В. Бухвалов, Д.Л. Волков, Т.А. Гаранина, Ю.Б. Ильина; под ред. А.В. Бухвалова; Высшая школа менеджмента СПбГУ. — СПб.: Изд-во «Высшая школа менеджмента», 2012.— 328 с.
5. Теория и практика корпоративного управления [Электронный ресурс]: электр. учебник / под ред. И. Ю. Беляевой, М. А. Эскиндарова. - Электрон. дан. (125 МБ). - М. : КНОРУС, 2009. - 1 электрон. оптич. диск (CD): зв., цв. - (Электронный учебник).
6. "Адизес, И. К. Развитие лидеров: как понять свой стиль управления и эффективно общаться с носителями иных стилей : моногр. / И. К. Адизес ; пер. с англ. - М. : Альпина Паблишерз, 2010. - 312 с. - (Библиотека Сбербанка).
7. "Архангельский, Г. А. Корпоративный тайм-менеджмент: энциклопедия решений. - М. : Альпина Бизнес Букс, 2008. - 160 с.
8. "Граждан, В. Д. Социология управления : учебник для студентов вузов . - М. : КНОРУС, 2008. - 512 с. - (Гр. УМО).
9. "Черемных, О. С. Стратегический корпоративный реинжиниринг: процессно-стоимостной подход к управлению бизнесом : учеб. пособие для студентов по специальностям: ""Финансы и кредит"", ""Бух. учет, анализ и аудит"", ""Мировая экономика"", ""Налоги и налогообложение"". - М. : Финансы и статистика, 2005. - 736 с. : ил. - (Гр. УМО).
10. Технологии корпоративного менеджмента: учеб. пособие для студентов экон. вузов / под ред. И. В. Мишуровой, Н. Ф. Новосельской. - М; Ростов н/Д.: МарТ, 2004. - 544 с. - (Новые технологии. Гр.).
11. "Финкельштейн, С. Ошибки топ-менеджеров ведущих корпораций: анализ и практические выводы / С. Финкельштейн ; пер. с англ. - М. : Альпина Бизнес Букс, 2004. - 394 с. - (Школа менеджеров ""Арсенал"").
12. "Рид, С. Ф. Искусство слияний и поглощений / С. Ф. Рид А. Р. Лажу ; под ред. В. Ионова, А. Куницына, М. Чекулаева ; пер. с англ. - М. : Альпина Бизнес Букс, 2004. - 958 с.
13. " Корпоративные конфликты: причины их возникновения и способы преодоления / под ред. А. С. Семенова, Ю. С. Сизова. - М. : Едиториал УРСС, 2002. - 304 с.
14. "Конфликтология: учебник для студентов вузов по специальностям: ""Менеджмент орг."", ""Упр. персоналом"", ""Экономика труда"" / А. Я. Кибанов [и др.]; Гос. ун-т упр. - 2-е изд., перераб.и доп. - М.: ИНФРА-М, 2009. - 302 с. - (Высшее образование. Гр.).
15. Проблемы теории и практики управления (периодическое издание).
16. Менеджмент в России и за рубежом (периодическое издание).
- 17.

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" (далее - сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины.

1. <https://infopedia.su/1x4b04.html>
2. https://spravochnick.ru/menedzhment/sistema_korporativnogo_upravleniya/teorii_korporativnogo_upravleniya/

3. https://spravochnick.ru/menedzhment/sistema_korporativnogo_upravleniya/modeli_korporativnogo_upravleniya/
4. <https://okulture24.ru>
5. <http://metodich.ru>
6. http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/038d7bf588070a52b57e90e5588d2ab9922268b1/
7. <https://studopedia.su>
8. <https://lawyerlife.ru/korporativnoe-pravo/prosto-kratko-i-ponyatno-o-korporativnykh-konfliktax.html>
9. <https://studizba.com/lectures/49-menedzhment-i-marketing/724-korporativnoe-upravlenie/13862-finansovye-aspekty-korporativnogo-upravleniya.html>
10. https://bstudy.net/656238/ekonomika/predprinimatelskaya_organizatsionnaya_struktura

Требования к оформлению выполненных заданий

1. Ответы оформите в рабочих тетрадях, стараясь не допускать грамматических, орфографических и стилистических ошибок.
2. Ответы могут иметь краткую или развернутую форму.
3. Не дублируйте формулировки заданий и вопросов в тетрадях.
4. Результаты выполнения заданий должны содержать:
 - номер практического занятия, в ходе которого выполняются задания;
 - наименование темы занятия;
 - цели выполнения заданий;
 - номер задания и номер вопроса;
 - ответы на вопросы, предложенные в заданиях;
 - выводы.

Вопросы для собеседования

Тема 1. Корпоративное управление

1. Основные понятия корпоративного управления.
2. Функции корпоративного управления.
3. Механизм корпоративного управления.
4. Принципы корпоративного управления.

Тема 2. Эволюция корпоративного управления

1. Задачи корпоративного управления.
2. Этапы становления корпорации.
3. Теории корпоративного управления.
4. Развитие системы корпоративного управления в России.

Тема 3. Модели корпоративного управления

1. Англо-американская модель корпоративного управления.
2. Континентальная модель корпоративного управления.
3. Особенности немецкой модели корпоративного управления.
4. Особенности японской модели корпоративного управления

Тема 4. Корпоративная культура

1. Сущность и основные элементы корпоративной культуры.
2. Классификация корпоративных культур.
3. Уровни корпоративной культуры.
4. Этапы формирования корпоративной культуры

Тема 5. Специфика и механизм функционирования корпорацией

1. Стратегии интеграционного развития корпораций.

2. Типы интеграционных стратегий развития.
3. Виды и типы интеграции корпораций.
4. Типы надфирменных образований (организационные типы построения корпоративных структур).

Тема 6. Органы управления корпорацией

1. Общее понятие органа корпоративного управления.
2. Общее собрание акционеров.
3. Совет директоров.
4. Исполнительный орган.

Тема 7. Система раскрытия информации

1. Способы раскрытия информации.
2. Раскрытие информации на этапах эмиссии ценных бумаг и требования к процессу раскрытия.
3. Годовой отчет в системе раскрытия информации и его значение.
4. Новые тенденции в сфере раскрытия информации.

Тема 8. Корпоративные конфликты

1. Причины конфликта.
2. Процесс протекания корпоративных конфликтов.
3. Типы корпоративных конфликтов.
4. Урегулирование корпоративных конфликтов.

Тема 9. Финансовые аспекты корпоративного управления

1. Сущность корпоративных финансов.
2. Финансовые инструменты корпоративного управления.
3. Общие требования и финансовые отчетности корпорации.
4. Управление стоимостью и эффективностью компании.

Типовые практико-ориентированные задачи к зачету:

Задача 1. Российский инвестор считает приемлемым ежемесячный доход на пенсии в размере 40000 руб. Ожидаемая государственная пенсия – 10000 руб. и еще порядка 30000 руб. в месяц инвестор рассчитывает получать из собственных накоплений. Предположим, что инвестор оценивает период активного использования этих средств в 15 лет, а также, что на рынке имеются высоконадежный банк или страховая компания, которые предлагают полисы с выплатой ежегодно равных сумм при ставке процента 7% годовых. Определите сумму, которая должна быть внесена инвестором на депозит (покупку полиса)?

Задача 2. Определить среднюю продолжительность финансового цикла.

Показатели деятельности организации за отчетный год:

- выручка от реализации продукции - 1500 тыс. руб.;
- затраты на производство и реализацию продукции - 1100 тыс. руб.;
- запасы – 100 тыс. руб.;
- дебиторская задолженность – 200 тыс. руб.;
- кредиторская задолженность – 150 тыс. руб.

Задача 3. Рассчитать плановую потребность организации в оборотных средствах.

Показатели деятельности организации:

- ожидаемые средние остатки оборотных средств в отчетном периоде - 676 тыс. руб.;
- объем производства в отчетном периоде – 11720 тыс. руб.;
- объем производства в плановом периоде – 12500 тыс. руб.;
- планируемое ускорение оборачиваемости оборотных средств – 10%.

Задача 4. Товар поступает к потребителям по следующему каналу: производитель – оптовая торговая организация – организация розничной торговли. Себестоимость единицы товара составляет 1000 руб. Прибыль предприятия-изготовителя – 20 % от себестоимости.

Оптовая надбавка составляет 10 % к оптово-отпускной цене производителя без НДС. Торговая надбавка составляет 20 % к цене закупки без НДС. Ставка налога на добавленную стоимость – 18 %.

Задача 5. Реализуя товар в количестве 480 000 изделий в год по цене 1200 руб., фирма несет прямые затраты на единицу продукции – 900 руб.; постоянные затраты – 110 млн руб. Руководство компании поставило задачу довести объём продаж в следующем году до 550 тыс. шт. и выделила 6 млн руб. для продвижения продукта на рынок. Определить: 1) цены, при котором объём неизменным по сравнению с предшествующим периодом; 2) цену, при которой прибыль фирмы возросла бы на 5 %.

Задача 6. Определить порог рентабельности, запас финансовой прочности и операционный

рычаг деятельности компании, если выручка от реализации составляет 40 000 ден. ед., переменные издержки – 31 000 ден. ед., постоянные издержки – 3 000 ден. ед.

Как изменятся эти показатели, если постоянные издержки увеличатся на 50 %?

Задача 7. Руководство компании намерено увеличить выручку от реализации на 10 % (первоначальная выручка 40 000 ден. ед.). Общие переменные издержки для исходного варианта 31 000 ден. ед., постоянные издержки 3 000 ден. ед.

Определить запас финансовой прочности для обоих вариантов и оценить эффективность предложения руководства компании.

Задача 8. Компания прогнозирует увеличение выручки на 10 % (исходное значение 40 000 ден. ед.). Известно, что исходные переменные издержки составляют 30 000 ден. ед., постоянные – 2 000 ден. ед. Спрогнозировать силу воздействия операционного рычага, дать оценку ее динамике. На сколько процентов должна упасть выручка компании, чтобы она встала на порог рентабельности при исходном и прогнозном значении параметров деятельности?

Задача 9. Компания продает изделие по 40 ден. ед. за штуку и рассчитывает продать 30 000 штук. Существует две технологии производства этого изделия:

1) трудоемкая, требующая 16 ден. ед. средних переменных затрат и 205 000 ден. ед. общей суммы постоянных затрат;

2) трудосберегающая, требующая 8 ден. ед. средних переменных затрат и 280 000 ден. ед. общей суммы постоянных затрат.

Какая из двух технологий позволяет получить более высокую прибыль?

Задача 10. Определить порог рентабельности, запас финансовой прочности и операционный рычаг деятельности компании, если выручка от реализации составляет 80 000 ден. ед., переменные издержки – 62 000 ден. ед., постоянные издержки – 6 000 ден. ед. Как изменятся эти показатели, если постоянные издержки увеличатся на 50 %?

Главный редактор, верстка – С. М. Беличенкина

Подписано в печать 24.10.2019, формат 60×84/16, усл. п. л. 11,3 Тираж 20 экз. Заказ № 251,
бумага офсетная, гарнитура «Times», печать офсетная,

ООО «СЕКВОЙЯ» 355001, г. Ставрополь,
пер. Буйнакского, д. 2з, офис 102
тел. 8(9624)48-43-77 E-mail: sekvoia26@mail.ru

Отпечатано в ООО «СЕКВОЙЯ» пер. Буйнакского, д. 2з, офис 102

© ooo_sekvoia

