

Задачи и их решения

**Шамсетдинова Асия.
Группа Н-108**

$$K_c = \frac{\Pi - (r - i) \times D}{r},$$

Задача-1. Прибыль фирмы составляет 10600 руб., величина заемного капитала — 18 000 руб., средняя ставка процента — 0,5 и доходность активов — 0,7. Потребность в собственном капитале при данных условиях составит:

$$K_c = \frac{10600 - (0,7 - 0,5) * 18000}{0,7} = 10000(\text{руб})$$

Это значит, что фирма имея прибыль в 10600 руб., сможет погасить свою потребность в собственном капитале, составляющую согласно проведенному расчету 10000 руб.

$$K_{\text{пдп}} = (П + А - Д_{\text{в}}) / (Д + З),$$

Задача-2. По данным финансовой отчетности АО «Татнефть» имеем (тыс. руб.): чистая прибыль — 840000, амортизация за год — 86 500, дивиденды не выплачиваются, долгосрочные кредиты — 61 8200, коммерческий кредит — 15, краткосрочные кредиты — 212 850, ссуды от небанковских учреждений — 110 505. Оценим кредитные возможности фирмы:

$$K_{\text{пдп}} = (840000 + 865000 - 0) / (618200 + 212850 + 15 + 110505) = 0,983$$

$$\text{ФЭП} = \text{ПЗ} + \text{ГП} + \text{ДЗ} - \text{КЗ}$$

Задача-3. Кредиторская задолженность фирмы составляет 15000, дебиторская задолженность 36000. Готовая продукция - 10000, производственные запасы фирмы - 8000. Найти финансово-эксплуатационные потребности?

$$\text{ФЭП} = 8000 + 10000 + 36000 - 15000 = 39000$$

$$CF = П + А + \Delta КЗ - \Delta ДЗ - \Delta ПЗ,$$

Задача-4. Чистая прибыль фирмы составляет 150000, амортизационные отчисления 15000. Фирма увеличивает кредиторскую задолженность до 25000, дебиторскую 24000, производственные запасы до 30000. Найти денежный поток, который может быть направлен на погашение кредита?

$$CF = 150000 + 15000 + 25000 - 24000 - 30000 = 136000$$