

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФГБОУ ВО «Кубанский государственный
аграрный университет имени И. Т. Трубилина»**

Факультет управления

Кафедра менеджмента

БИЗНЕС-ПЛАНИРОВАНИЕ

Методические указания

**по выполнению контрольных работ для обучающихся
факультета заочного обучения по направлению подготовки
38.03.04 Государственное и муниципальное управление,
направленность «Государственное и муниципальное управление»
(программа прикладного бакалавриата)**

**Краснодар
КубГАУ
2019**

Составители: О. В. Ломакина, Д. М. Горлов

Бизнес-планирование : метод. указания по выполнению контрольных работ / О. В. Ломакина, Д. М. Горлов. – Краснодар : КубГАУ, 2019. – 32 с.

Методические указания по дисциплине «Бизнес-планирование» включают основные требования к выполнению контрольной работы, перечень теоретических вопросов и практических заданий по вариантам.

Предназначены для оказания методической помощи обучающимся факультета заочного обучения по направлению подготовки 38.03.04 Государственное и муниципальное управление, направленность «Государственное и муниципальное управление» (программа прикладного бакалавриата).

Рассмотрено и одобрено методической комиссией факультета управления Кубанского ГАУ, протокол № 8 от 17.09.2019 г.

Председатель
методической комиссии

М. А. Нестеренко

© Ломакина О. В.,
Горлов Д. М.,
составление, 2019
© ФГБОУ ВО «Кубанский
государственный аграрный
университет имени
И. Т. Трубиллина», 2019

ВВЕДЕНИЕ

В современных условиях бизнес-планирование занимает одно из ведущих мест в управлении государственным, муниципальным и коммерческим предприятиями, так как позволяет снизить степень неопределенности и риска, сопровождающие его при осуществлении хозяйственной деятельности. Особая роль в системе внутрифирменного планирования принадлежит бизнес-планированию, которое дает возможность руководителю оценить потенциал организации, определить ее сильные и слабые стороны, выявить стратегию ее дальнейшего развития, проанализировать финансово-экономические результаты работы, эффективность использования имеющихся ресурсов и необходимость их дополнительного привлечения.

Особенностью изучения дисциплины в условиях заочной формы обучения является самостоятельное рассмотрение обучающимися направления подготовки 38.03.04 Государственное и муниципальное управление, направленность «Государственное и муниципальное управление» (программа прикладного бакалавриата) различных теоретических и практических аспектов бизнес-проектирования необходимых для эффективного проведения аудиторных занятий на основе предварительно изученных основных, базисных понятий и методов бизнес-планирования и их практического применения в деятельности предприятий различных форм собственности.

Методические указания разработаны с целью дать студентам основы теории, методологии, практики в области экономического, финансового, управленческого обоснования направлений развития организаций.

Основные требования и методические рекомендации по выполнению контрольной работы

Контрольная работа является важной формой самостоятельной работы обучающихся заочной формы обучения. Она служит допуском к экзамену.

Выполняемые студентами контрольные работы позволяют преподавателю дать предварительную оценку степени усвоения ими учебного материала по данной дисциплине.

Обучающийся выполняет контрольную работу по предмету в соответствии с индивидуальным заданием (вариантом). Вариант контрольной работы выбирается в соответствии с последней цифрой номера зачетной книжки студента и первой буквой фамилии студента. Исходя из этого, предлагается 30 вариантов контрольных работ от 1 до 30-го варианта включительно.

Контрольная работа включает два теоретических вопроса и задачу. Варианты контрольных работ охватывают все темы по курсу в соответствии с программой.

Ответы на вопросы должны быть изложены достаточно объемно и содержательно. При решении задачи должно быть обязательно приведено условие и указан подробный ход решения.

Примерный объем контрольной работы 15-20 страниц рукописного текста (формата ученической тетради). Исходными материалами для ее выполнения служат литературные источники, указанные в библиографическом списке и рекомендованные дополнительно на консультациях.

Контрольную работу оформляют с соблюдением следующих требований. На лицевой стороне обложки указывают «Контрольная работа по дисциплине «Бизнес-планирование» и наклеивают сопроводительный бланк с заполненными данными о студенте; после обложки тетради размещают индивидуальное задание (вариант), затем план ее выполнения (оглавление).

Страницы все нумеруются, на каждой из них оставляют поля для замечаний и предложений преподавателя-рецензента, в конце приводят список использованной литературы, ставят подпись и дату завершения работы. Она должна быть аккуратно написана, и иметь опрятный вид.

Контрольная работа представляется преподавателю. После рецензирования преподавателем и допуска к собеседованию контрольная работа с рецензией возвращается обучающемуся. Он должен устранить имеющиеся в ней недостатки и представить ее с рецензией для собеседования.

Если контрольная работа не допущена к собеседованию, то обучающийся дорабатывает ее и представляет повторно. При этом должны быть полностью сохранены записи преподавателя на обложке и по тексту контрольной работы.

План контрольной работы.

Титульный лист.

Индивидуальное письменное задание (вклеивается после обложки).

План контрольной работы или оглавление (с указанием страниц, с которых начинаются разделы и подразделы).

Раздел 1. Теоретические вопросы (первый, второй).

В заголовке приводят название вопроса с указанием после него в скобках (вопрос №).

Раздел 2. В заголовке приводят номер задачи.

1. Исходные данные
2. Расчет показателей
3. Заключение (с выводами).

Список использованной литературы (по разделам 1 и 2).

Варианты контрольных работ

Вариант 1

1. Назовите группы и элементы системы планово-экономических и производственных показателей, которые являются одновременно и объектами, и инструментами планирования.
2. Какую информацию содержит вводная часть бизнес-плана.
3. Определите уровень чистого оборотного капитала.

АКТИВ		ПАССИВ	
Денежные средства	30,0	Задолженность поставщикам	30,0
Дебиторская задолженность	60,0	Задолженность по зарплате	20,0
Товарно-материальные запасы	100,0	Задолженность по налогам	60,0
Внеоборотные активы	810,0	Долгосрочные кредиты	260,0
		Уставный капитал	470,0
		Нераспределенная прибыль	160,0
БАЛАНС	1000,0	БАЛАНС	1000,0

Вариант 2

1. Назовите основные цели разработки бизнес-плана.
2. В какой части бизнес-плана находится раздел «История бизнеса организации», и какая информация в нем представляется.
3. По данным баланса определить:
 - уровень текущих активов,
 - уровень текущих пассивов,
 - коэффициент общей ликвидности.

АКТИВ		ПАССИВ	
Денежные средства	30,0	Задолженность поставщикам	30,0
Дебиторская задолженность	60,0	Задолженность по зарплате	20,0
Товарно-материальные запасы	100,0	Задолженность по налогам	60,0
Внеоборотные активы	810,0	Долгосрочные кредиты	260,0
		Уставный капитал	470,0
		Нераспределенная прибыль	160,0
БАЛАНС	1000,0	БАЛАНС	1000,0

Вариант 3

1. Назовите субъектов, которые могут быть заинтересованы в бизнес-плане и с какой позиции он может их интересовать.
2. В какой части бизнес-плана находится раздел «Характеристика объекта бизнеса», и какая информация в нем представляется.

3. Определить чистую прибыль предприятия (налог на прибыль 20%).

Показатель	Сумма, млн руб.
Выручка от продаж	150
Себестоимость проданной продукции (без амортизации и процентов)	68
Прочие расходы	7
Амортизация	9
Проценты	10
Выплачено дивидендов	8

Вариант 4

1. Охарактеризуйте назначение и содержание Внутреннего бизнес-плана фирмы.

2. В какой части бизнес-плана находится раздел «Анализ бизнес-среды организации», и какая информация в нем представляется.

3. По данным баланса определить:

- уровень текущих активов,
- уровень текущих пассивов,
- коэффициент абсолютной ликвидности.

АКТИВ		ПАССИВ	
Денежные средства	30,0	Задолженность поставщикам	30,0
Дебиторская задолженность	60,0	Задолженность по зарплате	20,0
Товарно-материальные запасы	100,0	Задолженность по налогам	60,0
Внеоборотные активы	810,0	Долгосрочные кредиты	260,0
		Уставный капитал	470,0
		Нераспределенная прибыль	160,0
БАЛАНС	1000,0	БАЛАНС	1000,0

Вариант 5

1. Охарактеризуйте назначение и содержание Инвестиционного бизнес-плана.

2. В какой части бизнес-плана находится раздел «Производственный план», и какая информация в нем представляется.

3. Определить чистую прибыль предприятия (налог на прибыль 20%).

Показатель	Сумма, млн. руб.
Выручка от продаж	165
Себестоимость проданной продукции (без амортизации и процентов)	68
Прочие расходы	7
Амортизация	9
Проценты	10
Выплачено дивидендов	8

Вариант 6

1. Охарактеризуйте назначение и содержание Бизнес-плана для получения кредита с целью пополнения оборотных средств.

2. В какой части бизнес-плана находится раздел «План маркетинга», и какая информация в нем представляется.

3. По данным баланса определить:

- уровень текущих активов,
- уровень текущих пассивов,
- уровень долгосрочного капитала,
- уровень постоянных активов.

АКТИВ		ПАССИВ	
Денежные средства	30,0	Задолженность поставщикам	30,0
Дебиторская задолженность	60,0	Задолженность по зарплате	20,0
Товарно-материальные запасы	100,0	Задолженность по налогам	60,0
Внеоборотные активы	810,0	Долгосрочные кредиты	260,0
		Уставный капитал	470,0
		Нераспределенная прибыль	160,0
БАЛАНС	1000,0	БАЛАНС	1000,0

Вариант 7

1. Охарактеризуйте назначение и содержание Плана финансового оздоровления фирмы.

2. В какой части бизнес-плана находится раздел «Организационный план», и какая информация в нем представляется.

3. Определить чистый денежный поток предприятия.

Показатель	Сумма, млн. руб.
Выручка от продаж	165
Себестоимость проданной продукции (без амортизации и процентов)	68
Прочие расходы	7
Амортизация	9
Проценты	10
Налог на прибыль, %	20

Вариант 8

1. В какой части бизнес-плана находится раздел «Финансовый план», и какая информация в нем представляется.

2. Что представляет собой раздел «Резюме» бизнес-плана и каково основное требование к его составлению.

3. Фрагмент какого планового документа представлен? Сделайте вывод о финансовой состоятельности проекта, обоснуйте ответ. Какой подход в оценке используется?

Показатель	1	2	3	4	5	6	7	8	9	ито- го
Суммарный де- нежный поток за период, тыс. руб.	54,5	-26,8	-0,77	1,92	10,3	23,8	-1,2	-0,62	-0,18	61,0
Денежные сред- ства на конец пе- риода, тыс. руб.	54,5	27,8	27,0	28,9	39,2	63,0	61,8	61,2	61,0	-

Вариант 9

1. Что представляет собой экономическая оценка эффективности инвестиционного проекта.

2. Охарактеризуйте содержание методики оценки риска проекта «Анализ чувствительности проекта».

3. Фрагмент какого планового документа представлен? Сделайте вывод о финансовой состоятельности проекта, обоснуйте ответ. Какой подход в оценке используется?

Показатель	1	2	3	4	5	6	7	8	ито- го
Суммарный денежный поток за период, тыс. руб.	54,5	-26,8	-0,77	1,92	10,3	23,8	-1,2	-3,7	58,1
Денежные средства на конец периода, тыс. руб.	54,5	27,8	27,0	28,9	39,2	63,0	61,8	-0,5	-

Вариант 10

1. Что представляет собой бюджетная и социальная эффективность проекта, в каких случаях проводится такая оценка инвестиционного проекта.

2. Что такое остаточная стоимость инвестиционного проекта.

3. Поясните содержание и значение данных показателей:

Ставка сравнения (дисконтирования)	23 %
NPV	70789 млн руб.
IRR	65,8 %
Дисконтированный срок окупаемости	1,2

Вариант 11

1. Как оценивается финансовая состоятельность инвестиционного проекта?

2. Охарактеризуйте методику и назначение анализа SWOT.

3. По ниже приведенным данным определить фактический и достаточный уровни коэффициента общей ликвидности в динамике и сделать вывод.

Показатель	Дата			
	01.01.	01.04.	01.07	01.10.
1	2	3	4	5
1. Оборот дебиторской задолженности	-	34,9	42,2	40,1
2. Оборот кредиторской задолженности	-	37,2	34,9	26,3
3. Средняя величина дебиторской задолженности	133833	142250	189083	233333
4. Средняя величина кредиторской задолженности	133833	151917	156167	152833
5. Стоимость наименее ликвидной части текущих активов (запасы материалов, незавершенное производство)	37567	131567	218567	265633
6. Поступления от покупателей (дебиторская задолженность), имеющиеся к сроку погашения обязательств перед кредиторами	-	?	?	?
7. Средства, необходимые для обеспечения бесперебойных платежей поставщикам (для погашения кредиторской задолженности)	-	?	?	?
8. Всего необходимо собственных средств (достаточная величина чистого оборотного капитала)	-	?	?	?
9. Фактическая величина чистого оборотного капитала	-5767	43900	277567	455800

Продолжение таблицы

1	2	3	4	5
10. Фактическая величина оборотных (текущих) активов	256067	359900	556400	631467
11. Допустимая (нормальная) величина текущих пассивов	-	?	?	?
12. Достаточный уровень коэффициента общей ликвидности	-	?	?	?
13. Фактический уровень коэффициента общей ликвидности	1,0	1,1	2,0	3,6

Методика расчета отдельных показателей таблицы:

1) Расчет показателя №6 «Поступления от покупателей (дебиторская задолженность), имеющиеся к сроку погашения обязательств перед кредиторами» ведется по формуле:

Средняя величина дебиторской задолженности (№3) × [Оборот кредиторской задолженности (№2) / Оборот дебиторской задолженности (№1)].

2) Расчет показателя №7 «Средства, необходимые для обеспечения бесперебойных платежей поставщикам (для погашения кредиторской задолженности)» ведется по формуле:

Средняя величина кредиторской задолженности (№4) - Поступления от покупателей (дебиторская задолженность), имеющиеся к сроку погашения обязательств перед кредиторами (№6).

3) Расчет показателя №8 «Всего необходимо собственных средств (достаточная величина чистого оборотного капитала)» ведется по формуле:

Средства, необходимые для обеспечения бесперебойных платежей поставщикам (для погашения кредиторской задолженности) (№7) + Стоимость наименее ликвидной части текущих активов (запасы материалов, незавершенное производство) (№5).

4) Расчет показателя №11 «Допустимая (нормальная) величина текущих пассивов» ведется по формуле:

Фактическая величина оборотных (текущих) активов (№10) – Всего необходимо собственных средств (достаточная величина чистого оборотного капитала) (№8).

5) Расчет показателя №12 «Достаточный уровень коэффициента общей ликвидности» ведется по формуле:

Фактическая величина оборотных (текущих) активов (№10) / Допустимая (нормальная) величина текущих пассивов (№11).

Вариант 12

1. Охарактеризуйте подходы и методы в оценке стоимости предприятия (бизнеса).

2. Охарактеризуйте назначение и цели составления бизнес-планов.

3. По ниже приведенным данным определить фактический и достаточный уровни коэффициента автономии в динамике и сделать вывод.

Показатель	Даты			
	01.01.	01.04.	01.07.	01.10.
1. Стоимость наименее ликвидной части активов, в том числе, руб.	2702333	2785167	2717833	2687400
- внеоборотные активы, руб.	2664767	2653600	2499267	2421767
- запасы материалов, незавершенное производство, руб.	37567	131567	218567	265633
2. Необходимый собственный капитал, руб.	?	?	?	?
3. Фактическая величина активов (пассивов) компании - валюта баланса, руб.	2920833	3013500	3055667	3053233
4. Допустимая (нормальная) величина Заемного капитала, руб.	?	?	?	?
5. Достаточный уровень соотношения Собственный капитал/Заемный капитал, раз	?	?	?	?
6. Фактическое соотношение Собственный капитал/Заемный капитал, раз	10,2	8,5	10,0	16,4
7. Достаточный уровень соотношения Собственный капитал/Всего пассивов, раз	?	?	?	?
8. Фактическое соотношение Собственный капитал/Всего пассивов, раз	0,9	0,9	0,9	0,9

Методика расчета отдельных показателей таблицы:

1) Уровень показателя №2 «Необходимый собственный капитал» количественно приравнивается к уровню показателя №1 «Стоимость наименее ликвидной части активов»

2) Расчет показателя №4 «Допустимая (нормальная) величина Заемного капитала» ведется по формуле:

Фактическая величина активов (пассивов) компании - валюта баланса (№3) - Необходимый собственный капитал (№2).

3) Расчет показателя №5 «Достаточный уровень соотношения Собственный капитал/Заемный капитал» ведется по формуле:

Необходимый собственный капитал (№2) / Допустимая (нормальная) величина Заемного капитала (№4).

4) Расчет показателя №7 «Достаточный уровень соотношения Собственный капитал/Всего пассивов» ведется по формуле:

Необходимый собственный капитал (№2) / Фактическая величина активов (пассивов) компании - валюта баланса (№3).

Вариант 13

1. Охарактеризуйте структуру налогового поля предприятия, действующего в условиях общего режима налогообложения.

2. Сущность и назначение управленческого бизнес-плана.

3. Ниже представлены результаты относительного анализа чувствительности проекта к изменению показателя «Цена реализации продукта» (программа Альт-Инвест), поясните приведенные результаты анализа.

Цена реализации	85%	90%	95%	100%	105%	110%	115%
Чистая приведенная стоимость (NPV)	-109,3	-40,4	29,8	70862	170,0	240,1	310,1
Внутренняя норма рентабельности (IRR)	-23,7	11,8	53,1	65,8	152,6	211,8	277,9
Дисконтированный срок окупаемости (PBP)	нет	нет	116,4	1,2	87,9	78,6	71,2
Норма доходности инвестиционных затрат	-105,0	-39,3	29,4	25,1	172,3	246,7	323,1
Минимальный остаток денежных средств на счете	-448,3	-247,2	-42,3	27011	116,3	129,7	143,2
Суммарная чистая прибыль за период анализа	41,3	60,6	80,3	260901	119,6	139,3	159,0
Потребность в инвестициях	104,1	102,7	101,3	287255	98,6	97,2	95,8
Оценка стоимости бизнеса	45,4	63,5	81,7	907284	118,2	136,4	154,6

Вариант 14

1. Охарактеризуйте систему контроля выполнения и корректировка бизнес-плана.

2. Охарактеризуйте методы учета и оценки риска в бизнес-планировании.

3. Ниже представлены результаты анализа чувствительности проекта к изменению показателя «Объем реализации продукта» (программа Альт-Инвест), поясните приведенные результаты анализа.

Объем реализации	85%	90%	95%	100%	105%	110%	115%
Чистая приведенная стоимость (NPV), руб.	20435	39237	58016	70862	89632	108391	127151
Внутренняя норма рентабельности (IRR)	34,8%	46,1%	57,7%	65,8%	78,0%	90,5%	103,3%
Дисконтированный срок окупаемости (PBP)	1,39	1,31	1,24	1,20	1,14	1,09	1,05
Норма доходности инвестиционных затрат	7,4%	14,0%	20,6%	25,1%	31,5%	37,9%	44,2%
Минимальный остаток денежных средств на счете, тыс. руб.	-12,9	8,2	27,4	27,0	27,2	27,5	27,3
Суммарная чистая прибыль за период анализа, тыс. руб.	199,0	221,9	244,8	260,9	283,8	306,7	329,6
Потребность в инвестициях, тыс. руб.	282,2	283,9	285,7	287,2	288,9	290,6	292,4
Оценка стоимости бизнеса, тыс. руб.	713,3	785,1	856,9	907,2	979,0	1050,8	1122,6

Вариант 15

1. Охарактеризуйте роль аутсорсинга в составлении разделов бизнес-плана.

2. Охарактеризуйте место и содержание производственный план в структуре бизнес-плана.

3. Ниже представлены результаты анализа чувствительности проекта к изменению показателя «Стоимость материалов и комплектующих» (программа Альт-Инвест), поясните приведенные результаты анализа.

Стоимость материалов	85%	90%	95%	100%	105%	110%	115%
Чистая приведенная стоимость (NPV)	163542	132652	101762	70862	39947	9023	-21920
Внутренняя норма рентабельности (IRR)	137,1%	111,2%	87,5%	65,8%	46,0%	28,0%	11,5%
Дисконтированный срок окупаемости (PBP)	0,94	1,01	1,10	1,20	1,31	1,45	нет
Норма доходности ин-	61,4%	48,8%	36,7%	25,1%	13,9%	3,1%	-7,3%

вестиционных затрат							
Минимальный остаток денежных средств на счете, тыс. руб.	39,0	35,3	31,2	27,0	9,7	-24,4	-58,6
Суммарная чистая прибыль за период анализа, тыс. руб.	346,2	317,7	289,3	260,9	232,4	204,0	175,5
Потребность в инвестициях, тыс. руб.	270,0	275,8	281,5	287,2	292,9	298,7	304,4
Оценка стоимости бизнеса, тыс. руб.	1187,8	1094,3	1000,8	907,2	813,7	720,1	626,5

Вариант 16

1. Дайте характеристику достоинств и недостатков бизнес-планов, разрабатываемых на российских предприятиях.

2. По каким основным направлениям и параметрам проводится оценка коммерческой эффективности инвестиционного проекта?

3. Ниже представлены результаты анализа чувствительности проекта к изменению показателя «Ставка дисконтирования» (программа Альт-Инвест), поясните приведенные результаты анализа.

Ставка дисконтирования	85%	90%	95%	100%	105%	110%	115%
Чистая приведенная стоимость (NPV), руб.	78914	76176	73493	70862	68283	65754	63273
Внутренняя норма рентабельности (IRR)	65,8%	65,8%	65,8%	65,8%	65,8%	65,8%	65,8%
Дисконтированный срок окупаемости (РВР)	1,18	1,18	1,19	1,20	1,20	1,21	1,22
Норма доходности инвестиционных затрат	27,8%	26,9%	26,0%	25,1%	24,2%	23,3%	22,4%
Минимальный остаток денежных средств на счете, тыс. руб.	27,0	27,0	27,0	27,0	27,0	27,0	27,0
Суммарная чистая прибыль за период анализа, тыс. руб.	260,9	260,9	260,9	260,9	260,9	260,9	260,9
Потребность в инвестициях, тыс. руб.	287,2	287,2	287,2	287,2	287,2	287,2	287,2
Оценка стоимости бизнеса, тыс. руб.	1161,8	1062,2	978,5	907,2	845,8	792,3	745,4

Вариант 17

1. Назовите и охарактеризуйте методы анализ маркетинговой среды предприятия.

2. Понятие и экономическое содержание инвестиций.

3. Ниже представлены результаты анализа чувствительности проекта к изменению показателя «Величина постоянных издержек» (программа Альт-Инвест), поясните приведенные результаты анализа (необходимо учесть следующие аспекты: 1) предприятие арендует производственные помещения, 2) кредит, которым предполагается финансирование проекта, инвестиционный, поэтому проценты по нему не относятся на себестоимость продукции).

Величина общих издержек	85%	90%	95%	100%	105%	110%	115%
Чистая приведенная стоимость (NPV), руб.	78012	75629	73245	70862	68479	66095	63712
Внутренняя норма рентабельности (IRR)	70,7%	69,1%	67,4%	65,8%	64,2%	62,6%	61,0%
Дисконтированный срок окупаемости (РВР)	1,17	1,18	1,19	1,20	1,20	1,21	1,22
Норма доходности инвестиционных затрат	27,7%	26,8%	25,9%	25,1%	24,2%	23,3%	22,5%
Минимальный остаток денежных средств на счете, тыс. руб.	28,4	27,9	27,4	27,0	26,5	26,0	25,5
Суммарная чистая прибыль за период анализа, тыс. руб.	268,0	265,6	263,2	260,9	258,5	256,1	253,7
Потребность в инвестициях, тыс. руб.	286,5	286,8	287,0	287,2	287,4	287,7	287,9
Оценка стоимости бизнеса, тыс. руб.	929,0	921,7	914,5	907,2	900,0	892,7	885,5

Вариант 18

1. Охарактеризуйте метод оценки риска «Анализ чувствительности проекта».

2. Формы юридического обслуживания инвестиционного проекта, защита интересов его участников.

3. Ниже представлены результаты анализа чувствительности проекта к изменению показателя «Инвестиции в постоянные активы» (программа Альт-Инвест), поясните приведенные результаты анализа.

Инвестиции в постоянные активы	85%	90%	95%	100%	105%	110%	115%
Чистая приведенная стоимость (NPV), руб.	102748	92123	81498	70862	60218	49575	38923
Внутренняя норма рентабельности (IRR)	98,2%	86,0%	75,3%	65,8%	57,4%	49,8%	43,0%
Дисконтированный срок окупаемости (PBP)	1,06	1,11	1,15	1,20	1,24	1,29	1,33
Норма доходности инвестиционных затрат	41,8%	35,7%	30,1%	25,1%	20,4%	16,1%	12,2%
Минимальный остаток денежных средств на счете, тыс. руб.	64503	52006	39508	27011	14513	2015	-10482
Суммарная чистая прибыль за период анализа, тыс. руб.	265487	263958	262429	260901	259372	257843	256314
Потребность в инвестициях, тыс. руб.	249 743	262 247	274 751	287 255	299 759	312 263	324 767
Оценка стоимости бизнеса, тыс. руб.	936879	927018	917156	907284	897404	887524	877637

Вариант 19

1. Охарактеризуйте факторы, влияющие на формирование прибыли.

2. Заемные источники финансирования проекта, эффект финансового рычага как способ измерения финансового риска при использовании заемных источников.

3. По отчету о движении денежных средств (таблица 1) сделайте вывод о финансовой состоятельности инвестиционного проекта.

Таблица 1 – Отчет о движении денежных средств, тыс. руб.

Отчет о движении денежных средств	Период																		ИТОГО
	10/18	11/18	12/18	1/19	2/19	3/19	4/19	5/19	6/19	7/19	8/19	9/19	10/19	11/19	12/19	1/20	2/20	3/20	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Поступления от продаж	0	48,1	48,1	72,1	96,2	96,2	96,2	96,2	96,2	96,2	96,2	96,2	96,2	96,2	96,2	96,2	96,2	96,2	1514,8
Затраты на материалы и комплектующие	0	-26,6	-26,6	-40,0	-53,3	-53,3	-53,3	-53,3	-53,3	-53,3	-53,3	-53,3	-53,3	-53,3	-53,3	-53,3	-53,3	-53,3	-839,2
Зарплата	-2,2	-2,6	-2,6	-2,6	-3,0	-3,0	-3,0	-3,0	-3,0	-3,0	-3,0	-3,0	-3,0	-3,0	-3,0	-3,0	-3,0	-3,0	-52,0
Общие затраты	-2,7	-3,4	-3,4	-3,7	-4,1	-4,1	-4,1	-4,1	-4,1	-4,1	-4,1	-4,1	-4,1	-4,1	-4,1	-4,1	-4,1	-4,1	-70,1
Налоги	-0,8	-5,3	-2,7	-4,5	-6,3	-6,3	-6,3	-6,3	-6,3	-11,2	-12,3	-12,3	-12,4	-12,4	-12,4	-12,5	-12,5	-12,5	-155,0
Выплата процентов по кредитам	0	-5,8	-5,8	-5,8	-5,8	-5,8	-5,8	-5,3	-4,8	-4,3	-3,8	-3,4	-2,9	-2,4	-1,9	-1,4	-1,0	-0,5	-66,1
Денежные потоки от операционной деятельности	-5,7	4,4	7,0	15,6	23,8	23,8	23,8	24,3	24,7	20,3	19,7	20,2	20,6	21,0	21,5	21,9	22,4	22,8	332,4
Инвестиции в здания, оборудование и другие активы	-241,7	-4,9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-246,6
Оплата расходов будущих периодов	-1,5	-1,5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3,0
Инвестиции в оборотный капитал	3,3	-24,7	-7,8	-13,7	-13,6	-0,1	-0,1	1,0	1,0	14,7	3,2	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	-37,6
Выручка от реализации активов	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	-239,8	-31,2	-7,8	-13,7	-13,6	-0,1	-0,1	1,0	1,0	14,7	3,2	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	-287,2

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Поступления кредитов	300,0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	300 000
Возврат кредитов	0	0	0	0	0	0	-25,0	-25,0	-25,0	-25,0	-25,0	-25,0	-25,0	-25,0	-25,0	-25,0	-25,0	-25,0	-300,0
Денежные потоки от финансовой деятельности	300,0	0	0	0	0	0	-25,0	-25,0	-25,0	-25,0	-25,0	-25,0	-25,0	-25,0	-25,0	-25,0	-25,0	-25,0	0
Суммарный денежный поток за период	54,5	-26,7	-0,7	19,2	102,6	238,2	-11,8	-0,62	-0,2	100,0	-20,7	-47,4	-43,0	-38,5	-34,1	-29,6	-25,2	-20,7	451,3
Денежные средства на конец периода	545,3	277,8	270,1	289,3	392,0	630,2	618,4	612,2	610,5	710,5	689,8	642,3	599,4	560,8	526,8	497,1	472,0	451,3	

Вариант 20

1. Собственные источники финансирования проекта, способы увеличения собственных источников финансирования.

2. Понятие и определение стоимости капитала, использование данного показателя в оценке экономической эффективности проекта.

3. По ниже приведенным данным сделайте вывод об экономической эффективности инвестиционного проекта. При этом необходимо учесть следующую информацию: проект финансируется исключительно за заемные средства – инвестиционный кредит на 1,5 года под 23% годовых, жизненный цикл проекта также составляет 1,5 года (18 месяцев).

Показатели оценки инвестиционного проекта

Простой срок окупаемости	1,06
Ставка дисконтирования (процентная ставка по кредиту)	23%
Чистая приведенная стоимость (NPV)	70 789
Дисконтированный срок окупаемости (PBP)	1,20
Внутренняя норма рентабельности (IRR)	65,8%
Норма доходности полных инвестиционных затрат	25,0%
Модифицированная IRR (MIRR)	44,2%
Ставка реинвестирования доходов	23%
Ставка дисконтирования инвестиционных затрат	23%

Вариант 21

1. Этапы планирования баланса активов и пассивов, устранение причин расхождения активов и пассивов в плановом балансе.

2. Определение потребности в инвестициях в процессе планирования.

3. Финансирование проекта предполагается за счет кредита в 300 тыс. долл. в рублевом эквиваленте под 23% годовых сроком на 1,5 года. Ниже (таблица 2 – Основные показатели проекта (фрагмент)) представлен анализ погашения кредита. Какой можно сделать вывод о финансовой состоятельности проекта.

Таблица 2 – Основные показатели проекта

Показатель Период	Привлечение кредитов	Погашение задолженности	Выплаты процентов по кредитам	Общий коэффициент покрытия долга
10/2018	300 000	0	0	0
11/2018	0	0	-5 750	0
12/2018	0	0	-5 750	0,87
1/2019	0	0	-5 750	1,33

2/2019	0	0	-5 750	2,79
3/2019	0	0	-5 750	5,14
4/2019	0	-25 000	-5 750	0,96
5/2019	0	-25 000	-5 750	0,98
6/2019	0	-25 000	-4 792	0,99
7/2019	0	-25 000	-4 313	1,34
8/2019	0	-25 000	-3 833	0,93
9/2019	0	-25 000	-3 354	0,83
10/2019	0	-25 000	-2 875	0,85
11/2019	0	-25 000	-2 396	0,86
12/2019	0	-25 000	-1 917	0,87
1/2020	0	-25 000	-1 438	0,89
2/2020	0	-25 000	-958	0,90
3/2020	0	-25 000	-479	0,92
ИТОГО	300 000	300 000	-66 125	-

Вариант 22

1. Назовите и охарактеризуйте факторы, влияющие на движение денежных средств, которые учитываются при составлении бизнес-плана.

2. Назовите субъектов, которые могут быть заинтересованы в бизнес-плане и с какой позиции он может их интересовать.

3. Финансирование проекта предполагается за счет кредита в 300 тыс. долл. в рублевом эквиваленте под 23% годовых сроком на 1,5 года. Ниже (таблица 3 – Основные показатели проекта (фрагмент)) представлен анализ погашения кредита. Какой можно сделать вывод о финансовой состоятельности проекта.

Таблица 3 – Основные показатели проекта

Показатель Период	Привлечение кредитов	Погашение задолженности	Выплаты процентов по кредитам	Общий коэффициент покрытия долга
10/2018	300 000	0	0	0
11/2018	0	0	-5 750	8,82
12/2018	0	0	-5 750	13,34
1/2019	0	0	-5 750	13,81
2/2019	0	0	-5 750	15,27
3/2019	0	0	-5 750	17,63
4/2019	0	-25 000	-5 750	3,30
5/2019	0	-25 000	-5 750	3,35
6/2019	0	-25 000	-4 792	3,41
7/2019	0	-25 000	-4 313	3,80

8/2019	0	-25 000	-3 833	3,42
9/2019	0	-25 000	-3 354	3,37
10/2019	0	-25 000	-2 875	3,43
11/2019	0	-25 000	-2 396	3,49
12/2019	0	-25 000	-1 917	3,55
1/2020	0	-25 000	-1 438	3,62
2/2020	0	-25 000	-958	3,68
3/2020	0	-25 000	-479	3,75
ИТОГО	300 000	300 000	-66 125	-

Вариант 23

1. Роль бизнес-планирования при организации нового предприятия.

2. Правовое обеспечение реализации инвестиционного проекта.

3. Кредит в размере 145 тыс. руб. взят на три года под 28% годовых. Расчеты предполагается производить путем периодических платежей заемщика в конце каждого года. Сколько нужно платить, чтобы рассчитаться и долгом, и с процентами по нему. Проанализировать динамику погашения долга.

Методика решения задачи. Платеж представляет собой обычный аннуитет (платеж в конце года). Расчет ведется по формуле:

$$P_{\text{л}} = C_{\text{ба}} \times \frac{P_{\text{к}}}{1 - \frac{1}{(1 + P_{\text{к}})^n}} = 145 \times \frac{0,28}{1 - \frac{1}{(1 + 0,28)^3}} =$$

Динамику выплат по процентам и погашения долга представить в форме таблицы 4.

Таблица 4 – Расчет распределения платежей на уплату процентов и погашение кредита, тыс. руб.

Год	Остаток долга на начало года	Сумма годовых процентов (гр. 2 × 0,28)	Годовой платеж	Доля в годовом платеже		Остаток долга на конец года (гр. 2 – гр. 6)
				Выплата процентов (гр. 3)	Выплата долга (гр. 4 – гр. 5)	
1	2	3	4	5	6	7
1	145,000					
2						
3						

Вариант 24

1. Типы рынков и поведение предприятия в долгосрочной и краткосрочной перспективе.
2. Оценка финансовой состоятельности проекта.
3. Определить чистый денежный поток предприятия.

Показатель	Сумма, млн руб.
Выручка от продаж	240
Себестоимость проданной продукции (без амортизации и процентов)	100
Прочие расходы	32
Амортизация	45
Проценты	9,6
Налог на прибыль, %	20

Вариант 25

1. Охарактеризуйте формы планирования на российских предприятиях.
2. Перечислите и охарактеризуйте основные показатели экономической оценки инвестиционного проекта.
3. Кредит в размере 550 тыс. руб. взят на 5 лет под 25% годовых. Расчеты предполагается производить путем периодических платежей заемщика в конце каждого года. Сколько нужно платить, чтобы рассчитаться и долгом, и с процентами по нему. Проанализировать динамику погашения долга.

Методика решения задачи. Платеж представляет собой обычный аннуитет (платеж в конце года). Расчет ведется по формуле:

$$P_{\text{л}} = C_{\text{ба}} \times \frac{P_{\text{к}}}{1 - \frac{1}{(1 + P_{\text{к}})^n}} = 550 \times \frac{0,25}{1 - \frac{1}{(1 + 0,25)^5}} =$$

Динамику выплат по процентам и погашения долга представить в форме таблицы 5.

Таблица 5 – Расчет распределения платежей на уплату процентов и погашение кредита тыс. руб.

Год	Остаток долга на начало года	Сумма годовых процентов (гр. 2 × 0,25)	Годовой платеж	Доля в годовом платеже		Остаток долга на конец года (гр. 2 – гр. 6)
				Выплата процентов (гр. 3)	Выплата долга (гр. 4 – гр. 5)	
1	2	3	4	5	6	7

1	550,000					
2						
3						
4						
5						

Вариант 26

1. Назовите группы и элементы системы планово-экономических и производственных показателей, которые являются одновременно и объектами и инструментами планирования.

2. Понятие и определение стоимости капитала, использование данного показателя в оценке экономической эффективности проекта.

3. По ниже приведенным данным (таблица 6) сделайте вывод об экономической эффективности инвестиционного проекта. При этом необходимо учесть следующую информацию: проект финансируется исключительно за заемные средства – инвестиционный кредит на 2 года под 28% годовых, жизненный цикл проекта также составляет 2 года (24 месяца).

Таблица 6 – Показатели оценки инвестиционного проекта

Ставка дисконтирования (процентная ставка по кредиту)	28%
Чистая приведенная стоимость (NPV)	- 17 340
Дисконтированный срок окупаемости (PBP)	3,4
Внутренняя норма рентабельности (IRR)	23%

Вариант 27

1. Назначение и содержание организационного плана в структуре бизнес-плана.

2. Охарактеризуйте содержание показателей «Чистая дисконтированная стоимость» и «Норма дисконтирования».

3. Определить чистый денежный поток предприятия.

Показатель	Сумма, млн руб.
Выручка от продаж	340
Себестоимость проданной продукции (без амортизации и процентов)	100
Прочие расходы	32
Амортизация	40
Проценты	9,3
Налог на прибыль, %	20

Вариант 28

1. Назначение и содержание маркетингового плана в структуре бизнес-плана.

2. Охарактеризуйте назначение и содержание процедуры дисконтирования денежных потоков при оценке инвестиционных проектов.

3. По данным баланса определить коэффициенты ликвидности и сделать вывод.

АКТИВ		ПАССИВ	
Денежные средства	30,0	Задолженность поставщикам	30,0
Дебиторская задолженность	60,0	Задолженность по зарплате	20,0
Товарно-материальные запасы	100,0	Задолженность по налогам	60,0
Внеоборотные активы	810,0	Долгосрочные кредиты	260,0
		Уставный капитал	470,0
		Нераспределенная прибыль	160,0
БАЛАНС	1000,0	БАЛАНС	1000,0

Вариант 29

1. Назначение и содержание финансового плана в структуре бизнес-плана.

2. Охарактеризуйте назначение и экономическое содержание показателей «Внутренняя норма рентабельности» и «Модифицированная внутренняя норма рентабельности».

3. Определите уровень чистого оборотного капитала двумя способами и по каждому из них сделать вывод.

АКТИВ		ПАССИВ	
Денежные средства	30,0	Задолженность поставщикам	30,0
Дебиторская задолженность	60,0	Задолженность по зарплате	20,0
Товарно-материальные запасы	100,0	Задолженность по налогам	60,0
Внеоборотные активы	810,0	Долгосрочные кредиты	260,0
		Уставный капитал	470,0
		Нераспределенная прибыль	160,0
БАЛАНС	1000,0	БАЛАНС	1000,0

Вариант 30

1. Охарактеризуйте типы организационных структур управления предприятием. В каком разделе бизнес-плана приводится информация об организационной структуре управления.

2. Охарактеризуйте классификацию инвестиций по признакам.

3. По ниже приведенному отчету о движении денежных средств сделайте вывод о финансовой состоятельности инвестиционного проекта.

Таблица 6 – Отчет о движении денежных средств, тыс. руб.

Отчет о движении денежных средств	"0"	10/18	11/18	12/18	1/19	2/19	3/19	4/19	5/19	6/19	7/19	8/19	9/19	10/19	11/19	12/19	1/20	2/20	3/20	ИТОГО
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
Поступления от продаж	617	617	665	665	690	714	714	714	714	714	714	714	714	714	714	714	714	714	714	13246
Затраты на материалы и комплектующие	-512	-512	-	-	-	-	-566	-566	-566	-566	-566	-566	-566	-566	-566	-566	-566	-566	-566	-10576
Зарплата	0	-2,2	-2,6	-2,6	-2,6	-3,0	-3,0	-3,0	-3,0	-3,0	-3,0	-3,0	-3,0	-3,0	-3,0	-3,0	-3,0	-3,0	-3,0	-52
Общие затраты	0	-2,7	-3,4	-3,4	-3,7	-4,1	-4,1	-4,1	-4,1	-4,1	-4,1	-4,1	-4,1	-4,1	-4,1	-4,1	-4,1	-4,1	-4,1	-70
Налоги	-40,1	-34,1	-	-	-	-	-39,4	-39,4	-39,4	-39,4	-39,4	-39,4	-39,4	-39,4	-39,4	-39,4	-	-39,4	-39,4	-790
Выплата процентов по кредитам	0	0	-5,8	-5,8	-5,8	-5,8	-5,8	-5,8	-5,3	-4,8	-4,3	-3,8	-3,4	-2,9	-2,4	-1,9	-1,4	-1,0	-0,5	-66
Денежные потоки от операционной деятельности	64,9	66,0	76,1	78,8	87,4	95,6	95,7	95,7	96,2	96,6	92,2	91,7	92,2	92,6	93,1	93,6	94,1	94,5	95,0	1692
Инвестиции в здания, оборудование и другие активы	0	-	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-247
Оплата расходов будущих периодов	0	-1,5	-1,5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3,0
Инвестиции в оборотный капитал	0	-3,7	-	-	-	-	-0,1	-0,1	1,0	1,0	14,7	3,2	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	-44,7
Выручка от реализации активов	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	0	-	-	-	-	-	-0,1	-0,1	1,0	1,0	14,7	3,2	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	-294,3

Продолжение таблицы 6

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
Поступления кредитов	0	300,0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	300,0
Возврат кредитов	0	0	0	0	0	0	0	-25,0	25,0	-25,0	25,0	-25,0	-25,0	-25,0	-25,0	-25,0	25,0	-25,0	-25,0	-300,0
Денежные потоки от финансовой деятельности	0	300,0	0	0	0	0	0	-25,0	25,0	-25,0	25,0	-25,0	-25,0	-25,0	-25,0	-25,0	25,0	-25,0	-25,0	0
Суммарный денежный поток за период	64,9	119,1	45,0	71,0	73,7	82,1	95,6	70,7	71,3	71,7	81,9	69,9	67,3	67,3	68,2	68,2	69,2	69,6	70,1	1398
Денежные средства на конец периода	65	184	229	229	374	456	551	622	693	765	847	917	984	1052	1120	1189	1258	1328	1398	

Список рекомендуемой литературы

Основная

1. Бекетова, О. Н. Бизнес-планирование [Электронный ресурс] : учебное пособие / О. Н. Бекетова, В. И. Найденков. – 2-е изд. – Электрон. текстовые данные. – Саратов : Научная книга, 2019. – 159 с. – 978-5-9758-1885-0. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81001.html>

2. Мазилкина, Е. И. Бизнес-планирование [Электронный ресурс] : учебное пособие для бакалавров / Е. И. Мазилкина. – Электрон. текстовые данные. – Саратов : Вузовское образование, 2017. – 336 с. – 978-5-4487-0007-1. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/63198.html>

3. Орлова, П. И. Бизнес-планирование [Электронный ресурс] : учебник для бакалавров / П. И. Орлова. – 2-е изд. – Электрон. текстовые данные. – М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. – 286 с. – 978-5-394-02432-0. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/75227.html>

Дополнительная учебная литература

1. Молокова, Е. И. Бизнес-планирование [Электронный ресурс] : монография / Е. И. Молокова. – 2-е изд. – Электрон. текстовые данные. – Саратов : Вузовское образование, 2019. – 117 с. – 978-5-4487-0375-1. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/79747.html>

2. Управление проектами : учебник / под ред. Н.М. Филимоновой, Н.В. Моргуновой, Н.В. Родионовой. – М. : ИНФРА-М, 2019. – 349 с. – (Высшее образование: Бакалавриат). – www.dx.doi.org/10.12737/textbook_5a2a2b6fa850b2.17424197. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/997138>

3. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия / Балдин К.В., Передеряев И.И., Голов Р.С., – 3-е изд. – М.: Дашков и К, 2017. – 418 с.: ISBN 978-5-394-02256-2 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/415224>

4. Планирование на предприятии : учебник / В.В. Янковская. – М. : ИНФРА-М, 2017. – 425 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; Режим доступа <http://www.znanium.com>]. – (Высшее обра-

зование: Бакалавриат). – Режим доступа:

<http://znanium.com/catalog/product/774205>

– http://www.minfin.ru/ru/accounting/mej_standart_fo/docs/ – Министерство финансов Российской Федерации официальный сайт;

– <http://www.library.ru/2/catalogs/periodical/?sec=29> – Каталог сайтов периодических изданий, электронные версии журналов:

- 1 NB: Экономика, тренды и управление
- 2 Бизнес. Экономика, Маркетинг, Менеджмент
- 3 Конъюнктура товарных рынков (КТР)
- 4 Маркетинг. Менеджмент
- 5 Менеджмент в России и за рубежом
- 6 Менеджмент и бизнес-администрирование
- 7 Управление проектами и программами
- 8 Экономика и менеджмент систем управления

– <http://www.uttp.ru> – Журнал «Проблемы теории и практики управления»

– <http://www.infostat.ru> – Информационно-издательский центр «Статистика России»

– <http://www.gks.ru> – Официальный сайт «Росстата»

– <http://www.dni.ru> – Интернет издание «Дни.ру»

ВАРИАНТЫ КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ ПО ДТСЦИПЛИНЕ «Бизнес-планирование»

Первая буква фамилии	Последняя цифра номера зачётки									
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
А	4	17	7	9	11	22	16	14	26	3
Б	10	13	20	25	19	15	21	28	4	10
В	12	8	11	18	7	6	9	5	17	12
Г	6	23	0	26	21	21	27	29	22	7
Д	24	27	16	3	12	11	13	11	30	25
Е, Ё	14	1	22	28	24	20	30	1	23	19
Ж, З	26	29	29	11	6	30	4	0	8	15
И	19	20	5	10	12	1	23	9	24	27
К	2	30	7	4	5	17	18	2	5	30
Л	10	0	4	15	11	18	16	18	29	9
М, Н	0	12	3	17	2	21	25	23	7	29
О	9	27	25	19	1	14	28	23	4	20
П, Р	15	1	11	5	18	9	8	14	24	13
С, Т	13	2	0	10	3	3	28	26	3	0
У, Ф	3	28	4	17	9	2	13	19	15	1
Х, Ц	16	18	8	30	26	7	19	18	13	22
Ч, Ш	29	13	10	6	18	12	0	21	30	28
Щ, Э	21	24	27	29	0	20	5	20	9	15
Ю	2	8	25	22	14	21	30	17	25	11
Я	5	19	11	4	23	8	10	1	12	6

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	3
1 Основные требования и методические рекомендации	4
2 Варианты контрольных работ	6
3 Список рекомендуемой литературы	28
4 Таблица выбора контрольных работ	30

ЭЛЕКТРОННОЕ ИЗДАНИЕ

БИЗНЕС-ПЛАНИРОВАНИЕ

«Бизнес-планирование»
Методические указания

Составитель: О. В. Ломакина
Д. М. Горлов

Усл. печ. л. – 1,9.