ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ

**Задание 1**

**Условие:**

Составляющие потоков по операционной и инвестиционной деятельности от реализации проекта строительства углеобогатительной фабрики представлены в табл. 2

Ставка дисконтирования Х указана в таблице 1.

Таблица 1. Ставка дисконтирования

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Вариант | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Х | 10% | 12% | 15% | 14% | 11% |

***Таблица 2***

**Исходные данные**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№**  | **Показатель** | **Значение показателя по шагам расчета, млн.руб.** |
| **0** | **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** | **8** | **9** | **10** | **11** |
| **Вариант 1** |
| 1 | Налоги, относимые на себестоимость | 0 | 0 | 8,4 | 8,4 | 8,4 | 8,4 | 8,4 | 8,4 | 8,4 | 8,4 | 8,4 | 8,4 |
| 2 | Материальные затраты | 0 | 0 | 35 | 35 | 35 | 35 | 35 | 35 | 35 | 35 | 35 | 35 |
| 3 | Затраты на оплату труда | 0 | 0 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 |
| 4 | Затраты на закупку и поставку оборудования | 25 | 25 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | Отчисления на соц. нужды | 0 | 0 | 3,12 | 3,12 | 3,12 | 3,12 | 3,12 | 3,12 | 3,12 | 3,12 | 3,12 | 3,12 |
| 6 | Амортизационные отчисления | 0 | 0 | 8,5 | 8,5 | 8,5 | 8,5 | 8,5 | 8,5 | 8,5 | 8,5 | 8,5 | 8,5 |
| 7 | Затраты на строительно-монтажные работы | 25 | 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8 | Доход от реализации | 0 | 0 | 84 | 84 | 84 | 84 | 84 | 84 | 84 | 84 | 84 | 84 |
| 9 | Налог на прибыль | 0 | 0 | 4,8 | 4,6 | 4,6 | 4,7 | 4,7 | 4,8 | 4,8 | 4,8 | 4,9 | 4,9 |
| 10 | Ликвидационная стоимость основных фондов | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11 | Налоги, относимые на финансовые результаты | 0 | 0 | 1,17 | 1,85 | 1,68 | 1,51 | 1,34 | 1,17 | 1,00 | 0,83 | 0,66 | 0,49 |
| **Вариант 2** |
| 1 | Материальные затраты | 0 | 0 | 38 | 38 | 38 | 38 | 38 | 38 | 38 | 38 | 38 | 38 |
| 2 | Отчисления на соц. нужды | 0 | 0 | 3,51 | 3,51 | 3,51 | 3,51 | 3,51 | 3,51 | 3,51 | 3,51 | 3,51 | 3,51 |
| 3 | Доход от реализации | 0 | 0 | 75 | 75 | 75 | 75 | 75 | 75 | 75 | 75 | 75 | 75 |
| 4 | Затраты на закупку и поставку оборудования | 20 | 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | Налоги, относимые на финансовые результаты | 0 | 0 | 0,99 | 1,47 | 1,35 | 1,23 | 1,11 | 0,99 | 0,87 | 0,75 | 0,63 | 0,51 |
| 6 | Амортизационные отчисления | 0 | 0 | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 |
| 7 | Налог на прибыль | 0 | 0 | 2,4 | 2,3 | 2,3 | 2,3 | 2,4 | 2,4 | 2,4 | 2,5 | 2,5 | 2,5 |
| 8 | Затраты на строительно-монтажные работы | 20 | 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 | Ликвидационная стоимость основных фондов | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10 | Затраты на оплату труда | 0 | 0 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 |
| 11 | Налоги, относимые на себестоимость | 0 | 0 | 7,5 | 7,5 | 7,5 | 7,5 | 7,5 | 7,5 | 7,5 | 7,5 | 7,5 | 7,5 |
| **Вариант 3** |
| 1 | Затраты на оплату труда | 0 | 0 | 7 | 7 | 7 | 7 | 7 | 7 | 7 | 7 | 7 | 7 |
| 2 | Материальные затраты | 0 | 0 | 47 | 47 | 47 | 47 | 47 | 47 | 47 | 47 | 47 | 47 |
| 3 | Затраты на закупку и поставку оборудования | 28 | 12 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | Ликвидационная стоимость основных фондов | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | Отчисления на соц. нужды | 0 | 0 | 2,73 | 2,73 | 2,73 | 2,73 | 2,73 | 2,73 | 2,73 | 2,73 | 2,73 | 2,73 |
| 6 | Налоги, относимые на себестоимость | 0 | 0 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 |
| 7 | Налог на прибыль | 0 | 0 | 3,6 | 3,5 | 3,5 | 3,6 | 3,6 | 3,6 | 3,7 | 3,7 | 3,8 | 3,8 |
| 8 | Затраты на строительно-монтажные работы | 28 | 12 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 | Доход от реализации | 0 | 0 | 90 | 90 | 90 | 90 | 90 | 90 | 90 | 90 | 90 | 90 |
| 10 | Налоги, относимые на финансовые результаты | 0 | 0 | 1,07 | 1,71 | 1,55 | 1,39 | 1,23 | 1,07 | 0,91 | 0,75 | 0,59 | 0,43 |
| 11 | Амортизационные отчисления | 0 | 0 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 |
| **Вариант 4** |
| 1 | Амортизационные отчисления | 0 | 0 | 8,5 | 8,5 | 8,5 | 8,5 | 8,5 | 8,5 | 8,5 | 8,5 | 8,5 | 8,5 |
| 2 | Материальные затраты | 0 | 0 | 68 | 68 | 68 | 68 | 68 | 68 | 68 | 68 | 68 | 68 |
| 3 | Затраты на оплату труда | 0 | 0 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 |
| 4 | Затраты на закупку и поставку оборудования | 27,5 | 15 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | Отчисления на соц. нужды | 0 | 0 | 4,68 | 4,68 | 4,68 | 4,68 | 4,68 | 4,68 | 4,68 | 4,68 | 4,68 | 4,68 |
| 6 | Ликвидационная стоимость основных фондов | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7 | Налог на прибыль | 0 | 0 | 3,2 | 3,1 | 3,1 | 3,1 | 3,2 | 3,2 | 3,3 | 3,3 | 3,4 | 3,4 |
| 8 | Затраты на строительно-монтажные работы | 27,5 | 15 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 | Налоги, относимые на финансовые результаты | 0 | 0 | 1,37 | 2,05 | 1,88 | 1,7 | 1,54 | 1,37 | 1,20 | 1,03 | 0,86 | 0,69 |
| 10 | Доход от реализации | 0 | 0 | 120 | 120 | 120 | 120 | 120 | 120 | 120 | 120 | 120 | 120 |
| 11 | Налоги, относимые на себестоимость | 0 | 0 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 |
| **Вариант 5** |
| 1 | Материальные затраты | 0 | 0 | 60 | 60 | 60 | 60 | 60 | 60 | 60 | 60 | 60 | 60 |
| 2 | Налоги, относимые на финансовые результаты | 0 | 0 | 0,95 | 1,35 | 1,25 | 1,15 | 1,05 | 0,95 | 0,85 | 0,75 | 0,65 | 0,55 |
| 3 | Затраты на оплату труда | 0 | 0 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| 4 | Амортизационные отчисления | 0 | 0 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| 5 | Налог на прибыль | 0 | 0 | 2,4 | 2,3 | 2,4 | 2,4 | 2,4 | 2,4 | 2,5 | 2,5 | 2,5 | 2,5 |
| 6 | Затраты на строительно-монтажные работы | 15 | 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7 | Доход от реализации | 0 | 0 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 8 | Налоги, относимые на себестоимость | 0 | 0 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| 9 | Затраты на закупку и поставку оборудования | 15 | 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10 | Ликвидационная стоимость основных фондов | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11 | Отчисления на соц. нужды | 0 | 0 | 3,9 | 3,9 | 3,9 | 3,9 | 3,9 | 3,9 | 3,9 | 3,9 | 3,9 | 3,9 |

**Требуется:**

По данным табл. 2 сформировать модель движения денежных средств по проекту строительства углеобогатительной фабрики, относя необходимые составляющие денежных потоков к операционной и инвестиционной деятельности.

Определить чистую сегодняшнюю стоимость потока реальных денег проекта, генерируемого на различных шагах расчета, а также их суммарную (накопленную) стоимость.

**Задание 2**

**Условие:**

Составляющие потоков по операционной и инвестиционной деятельности проекта, реализуемого предприятием, представлены в табл. 2.

Ставка дисконтирования Y1,Y2 равна:

Таблица 3. Ставка дисконтирования

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Вариант | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Y1 | 13% | 10% | 12% | 11% | 20% |
| Y2 | 15% | 20% | 17% | 18% | 10% |

**Требуется:**

 По данным табл. 2 сформировать модель движения денежных средств по проекту, относя необходимые составляющие денежных потоков к операционной и инвестиционной деятельности.

Определить чистую сегодняшнюю стоимость потока реальных денег проекта, генерируемого на различных шагах расчета, а также их суммарную (накопленную) стоимость.

Расчет провести с учетом различных ставок дисконтирования.