

**Федеральное государственное образовательное бюджетное
учреждение высшего образования**

**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ
ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

**Пензенский филиал
Кафедра "Экономика и финансы"**

О.Н. Сафронова

ОЦЕНКА СТОИМОСТИ УПРАВЛЕНИЯ БИЗНЕСА

Контрольная работа

студентов, обучающихся по направлению 38.03.01 «Экономика», профиль
«Финансовые рынки и банки»

*Рекомендовано Ученым советом Пензенского филиала Финуниверситета
(протокол № ___ от _____ 2022 г.)*

*Одобрено кафедрой «Экономика и финансы»
(протокол № _____ от _____ 2022 г.)*

Пенза - 2022

Методические указания разработал:
кандидат экономических наук, доцент

Оценка стоимости управления бизнеса: методические указания по выполнению контрольной работы для бакалавров, обучающихся по направлению 38.03.01 Экономика профиля «Финансовые рынки и банки» (заочная форма обучения).

© Пензенский филиал Финансового университета, 2022

© Сафронова О.Н., 2022

Введение

В учебном процессе существенную роль в формировании профессиональных и инструментальных компетенций играют контрольные работы, выполнение которых способствует более полному освоению теоретической и практической части изучаемой дисциплины.

Учебным планом по дисциплине «Оценка активов» предусмотрено выполнение контрольной работы. Успешное выполнение контрольной работы даст возможность студентам более глубоко изучить теоретические вопросы по бухгалтерскому учету в кредитных организациях и в организациях государственного сектора.

Задания выполняются студентами внеаудиторно по индивидуальному заданию. Студенты используют данные своего варианта, который определяется в соответствии с последней цифрой номера студенческого билета.

Контрольная работа охватывает основные вопросы дисциплины «Оценка активов».

Контрольная работа состоит из двух частей: теоретической части, включающей вопросы по методике оценки активов, и практической, включающей ситуационную задачу.

Оценивается контрольная работа по 30 бальной системе: 20 баллов за теоретическую часть и 10 баллов за ситуационную задачу.

Контрольная работа содержит 10 вариантов.

При подготовке теоретической части контрольной работы следует использовать действующие нормативные и правовые документы. В теоретическом вопросе необходимо:

1. Указать нормативную и правовую базу по исследуемому вопросу.
2. Проанализировать теоретические подходы по организации оценочной работы по выбранному направлению исследования.
3. Рассмотреть практические аспекты оценки по выбранному направлению исследования. Привести примеры.
4. Обобщить итоги проведенного исследования, сформулировать выводы и, по возможности, дать предложения по направлениям совершенствования оценки.
5. Выбрать верный вариант ответа на тестовое задание и обосновать свой выбор.

При выполнении контрольной работы необходимо руководствоваться настоящими методическими указаниями, рекомендуемой литературой, а также нормативными правовыми актами, изучение которых предусмотрено программой дисциплины.

Выбор варианта задания

Вариант заданий контрольной работы определяется в соответствии с последней цифрой номера зачетной книжки студента. Студент выбирает перечень предложенных вопросов по своему варианту.

Последняя цифра номера зачетной книжки	Вариант задания
0	1 / 1
1	2 / 2
2	3 / 1
3	4 / 1
4	5 / 2
5	6 / 1
6	7 / 2
7	8 / 2
8	9 / 1
9	10 / 2

ЗАДАНИЕ 1 (теоретический часть)

1. Особенности предпринимательской деятельности в РФ
2. Организационные формы бизнеса
3. Условия создания бизнес-деятельности
4. Процесс регистрации бизнес-деятельности
5. Лицензирование бизнес-деятельности
6. Процесс ликвидации бизнес-деятельности
7. Производственные показатели бизнес-деятельности
8. Экономические показатели бизнес-деятельности
9. Источников финансирования бизнес-деятельности
10. Нормативно-правовое регулирование бизнес-деятельности в РФ

ЗАДАНИЕ 2 (практическая часть)

Практическая часть. Рассмотреть одну из приведенных бизнес идей по сайту beboss.ru/bplans/all. Обосновать привлекательность выбранной бизнес идеи.

Рассмотреть основные аспекты бизнес-плана по данному бизнесу по разделам 1-10.

1. Оценить предпринимательскую идею о создании предприятия

- 1) Дать характеристику предприятия, специализацию его производства и реализации производимой продукции
- 2) Выбрать организационно-правовую форму предпринимательской деятельности
- 3) Определится с названием вашего предприятия

2. Анализ рынка

- 1) Дать характеристику сегмента рынка, на котором будет функционировать ваше предприятие
- 2) Охарактеризовать потенциальных покупателей
- 3) Привести перечень ассортимента производимой продукции (от 5 до 7 видов продукции)
- 4) Привести преимуществам производимой продукции вашего предприятия

3. Определение источников финансирования проекта

Финансирование проекта осуществляется собственными и заемными средствами.

Определить размер:

- 1- собственного источника финансирования:
уставный капитал;
- 2- целевые займы.

Данные о кредитах, необходимых для осуществления проекта, представить в таблице 1.

Таблица 1 – Кредиты

Название	Сумма, руб.	Срок, лет	Ставка, %
На покупку помещения			
На покупку основного оборудования			
На покупку вспомогательного оборудования			
На пополнение оборотных средств			

4. Оценка предпринимательской идеи

4.1 Рассчитать инвестиционные затраты вашего предприятия по следующему перечню

- Регистрационные затраты
- Покупка оборудования
- Наладка оборудования
- Покупка офисной техники
- Покупка транспорта

Итого:

4.2 Рассчитать ежемесячные постоянные затраты

- 1) Аренда
- 2) Заработная плата персонал

Итого:

4.3 Рассчитать расходы на рекламу и продвижение продукции

- 1) Описать виды используемой рекламы (2-3 вида)
 - 2) Рассчитать расходы на рекламу
-

Итого:

4.4 Величина годового спроса

Рассчитываем величину годового спроса и построим график сбыта по месяцам по отдельным видам продукции.

Общий ассортимент производимой продукции можно разделить по следующим видам, представленным в таблице 2.

Таблица 2 - Структура продаж

Ассортимент	Доля в общих продажах, %	Объем продаж, шт./год	В среднем шт./месяц

Определяем сезонность спроса на производимую продукцию, для этого строится таблица 3.

Таблица 3 - Сезонность спроса на товар, %

Ассортимент	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь

Ассортимент	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь

Для построения графиков сбыта переведем данные таблицы 3 в числовые значения и сведем их в таблицу 4.

Таблица 4 - План сбыта продукции за 1 год, шт.

Ассортимент	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь

Ассортимент	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь

На основе данных таблицы 4 строим графики сбыта продукции за 1 год.

На рисунке 1 приведен пример графика сбыта продукции.

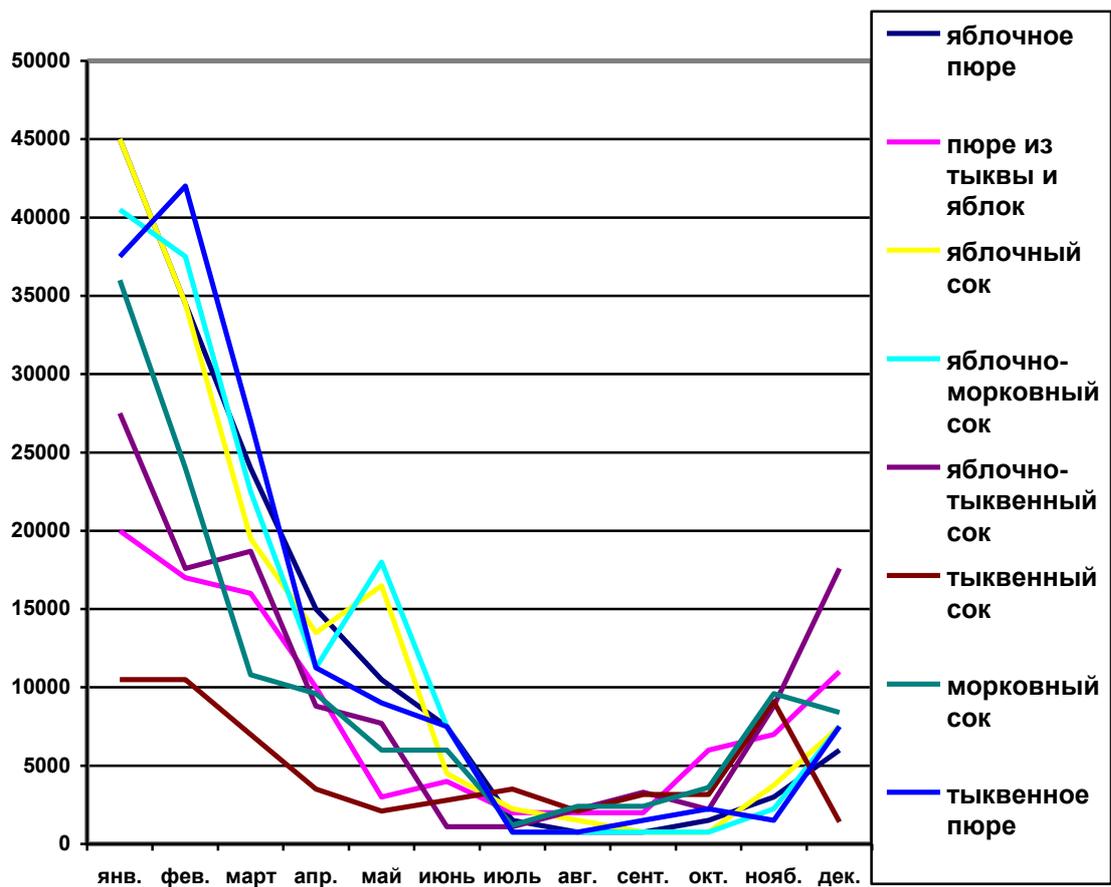


Рисунок 1. Пример графика сбыта продукции

5. Расчет цены на товар

Провести расчет себестоимости производимой продукции исходя из переменных и постоянных затрат.

В таблице 5 привести расчет переменных затрат на единицу продукции.

Таблица 5 - Расчет переменных затрат на единицу продукции

Ассортимент	Постоянные затраты на 1 ед.	Переменные затраты на 1 ед.	Себестоимость

При назначении цены необходимо учитывать не только себестоимость продукции, так же необходимо учитывать рыночные цены и сведения о ценах конкурентов.

Используя результаты расчета себестоимости, средние рыночные цены, назначается цена на производимую продукцию, представленная в таблице 8.

Таблица 8 - Назначение цены на товар, руб.

Ассортимент	Себестоимость	Средняя рыночная цена	Средняя цена реализации

6. Расчет прибыли предприятия

6.1 Расчет ежемесячной и годовой прибыли предприятия

Расчет прибыли осуществляется по формуле:

$$\text{Прибыль} = (\text{Цена реализации} - \text{Себестоимость}) \times \text{Объем продаж}$$

Все расчеты представлены в таблице 9.

Таблица 9 - Расчет прибыли, руб.

Ассортимент	Себестоимость	Цена реализации	Прибыль за 1 единицу	Прибыль за 1 месяц	Прибыль за 1 год

6.2 Построение графиков:

- выручки по всем видам продукции за 1 год (рисунок 2);
- постоянных затрат за 1 год (рисунок 2);
- суммарной себестоимости за 1 год (рисунок 3).

Расчетные данные для построения графиков представлены в таблице 10.
Таблица 10 - Расчетные данные

Ассортимент	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь

Общая выручка						
Постоянные затраты						
Ассортимент	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь
Общая выручка						
Постоянные затраты						
Ассортимент	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь

Суммарная себестоимость						
Ассортимент	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь
Суммарная себестоимость						

6.3 Расчет периода окупаемости

$$\text{Срок окупаемости} = \frac{\text{инвестиции}}{\text{годовая прибыль}}$$

Срок окупаемости инвестиций составляет в среднем 1 месяц. Можно сделать вывод о том, что данный бизнес является прибыльным.

Срок окупаемости получился нереально коротким, так как в расчетах возможно не все затраты учтены, а также совсем не учитывалось налогообложение.

6.4 Расчет точки безубыточности

$$N_{\text{кр.}} = \frac{\text{постоянные затраты}}{\text{цена реализации} - \text{переменные затраты}}$$

1. Расчет точки неубыточности по продукции 1
 2. Расчет точки неубыточности по производству продукции 2
 3. Расчет точки неубыточности по производству продукции 3
 4. Расчет точки неубыточности по производству продукции 4
 5. Расчет точки неубыточности по производству продукции 5
- и т.д.

7. Выбор организационно-правовой формы бизнеса

Сделать выбор организационно-правовой формы введения предпринимательской деятельности.

Описать преимущества и недостатки выбранной, формы бизнеса. (Ниже приведены для примера в качестве ООО)

Преимущества ООО

- Возможность мобилизации больших финансовых ресурсов. ООО имеет более легкий доступ к банковскому кредиту по сравнению с ПБОЮЛ, так как существует большая надежность и способность обеспечить банком прибыль счетов.
- Право свободной передачи и продажи долей, обеспечивающих существование предприятия независимо от изменения состава участников.

- Ограниченная ответственность участников, то есть владельцы ООО рискуют только той суммой, которую они внесли в уставной фонд предприятия.
- Право ограниченной ответственности облегчает задачу ООО в привлечении денежного капитала.
- Разделение функций владения и управления. ООО обладает большим постоянством.

Недостатки ООО

- Регистрация устава ООО сопряжена с бюрократическими процедурами и с денежными расходами на юридические услуги.
- Касается вопросов, связанных с налогообложением прибыли предприятия. Речь идет о проблеме двойного налогообложения, то есть на часть дохода ООО, которое выплачивается в виде дивидендов, облагается налогом дважды: первый раз как часть прибыли предприятия (20%), а вторая – как часть личного дохода каждого участника (13%).
- Ограничение по численности (не более 50 человек).

8. Организационная структура предпринимательской деятельности

Пример организационная структуры предприятия представлен ниже на рисунке 4.

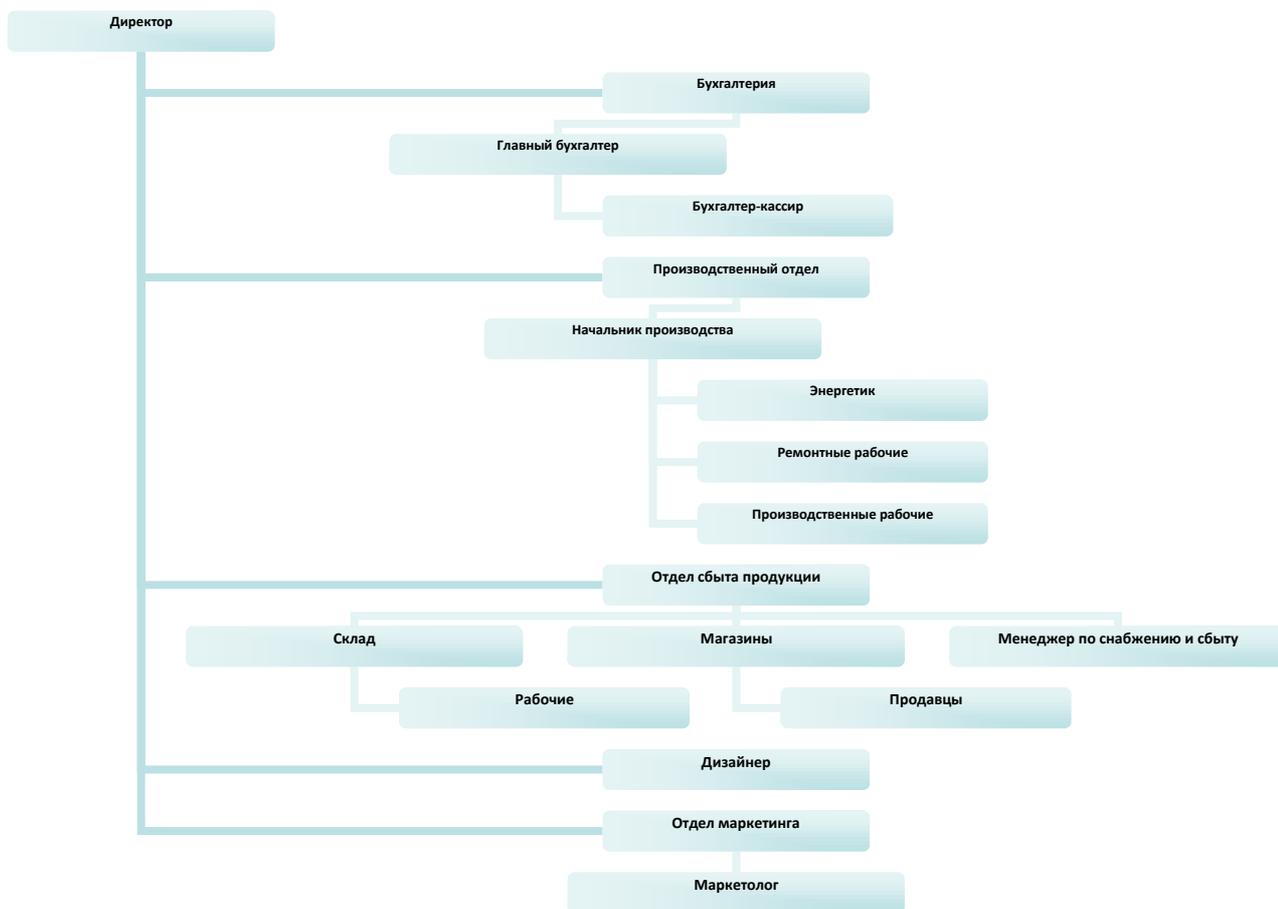


Рисунок 4. Организационная структура предприятия

9. Система целей предприятия

Дать характеристику системе целей вашего предприятия в таблице 11.

Таблица 11 - Система целей предприятия

Направление	Цели
Рыночное	

Финансовое	
Производственное	
Социальное	
Благотворительное	

10. Система налогообложения

Характеристика общего налогового режима представлена в таблице 12.

Таблица 12 – Характеристика системы налогообложения

Наименование налогов	Ставка, %	Налогооблагаемая база	Период начисления
Страховые взносы во внебюджетные фонды			
Налог на добавленную стоимость			
Налог на имущество			
Налог на прибыль			

Список нормативных правовых актов

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 07.02.2017)
2. Федеральный закон от 29.07.1998 г. № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» (с изменениями и дополнениями).
3. Приказ Министерства экономического развития и торговли Российской Федерации (Минэкономразвития России) от 20 июля 2007 г. № 256 г. Москва "Об утверждении федерального стандарта оценки "Общие понятия оценки, подходы к оценке и требования к проведению оценки (ФСО № 1)".
4. Приказ Министерства экономического развития и торговли Российской Федерации (Минэкономразвития России) от 20 июля 2007 г. № 255 г. Москва

"Об утверждении федерального стандарта оценки "Цель оценки и виды стоимости (ФСО № 2)".

5. Приказ Министерства экономического развития и торговли Российской Федерации (Минэкономразвития России) от 20 июля 2007 г. № 254 г. Москва "Об утверждении федерального стандарта оценки "Требования к отчету об оценке (ФСО № 3)".

6. Приказ Минэкономразвития России от 22 октября 2010 г. № 508 «Об утверждении федерального стандарта «Определение кадастровой стоимости объектов недвижимости (ФСО № 4)».

7. Приказ Минэкономразвития России от 25 сентября 2014 г. № 611 «Об утверждении федерального стандарта «Оценка недвижимости (ФСО № 7)».

8. Приказ Минэкономразвития России от 01 июня 2015 г. № 327 «Об утверждении федерального стандарта «Оценка для целей залога (ФСО № 9)».

9. Приказ Минэкономразвития России от 01 июня 2015 г. № 328 «Об утверждении федерального стандарта «Оценка стоимости машин и оборудования (ФСО № 10)».

10. Приказ Минэкономразвития России от 22 июня 2015 г. № 328 «Об утверждении федерального стандарта «Оценка нематериальных активов и интеллектуальной собственности (ФСО № 11)».

11. Международные стандарты оценки. 2017. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.ivsc.org/files/file/view/id/677>

Основная литература:

6. Корпоративные финансы [Электронный ресурс] : учеб. для обуч. по прогр. высш. образования напр. подгот. 38.03.01 "Экономика" / под ред. М.А. Эскиндарова, М.А. Федотовой.— Москва : КноРус, 2016. – Режим доступа: <https://www.book.ru/book/918538>.

7. Федотова М.А. Оценка стоимости активов и бизнеса [Электронный ресурс]: учеб. для бакалавриата и магистратуры / М. А. Федотова, В. И. Бусов, А. Землянский ; под ред. М.А. Федотовой.— Москва : Юрайт, 2018 .— Режим доступа: <https://www.biblio-online.ru/book/ocenka-stoimosti-aktivov-i-biznesa-423208>.

Дополнительная литература:

8. Брейли Р. Принципы корпоративных финансов: пер. с англ. / Р. Брейли, С. Майерс. — 2-е изд. — Москва : Олимп-Бизнес, 2012.

9. Оценка для целей залога: теория, практика, рекомендации / М.А. Федотова, Ю.А. Рослов, О.Н. Щербакова, А.И. Мышанов. — Москва: Финансы и статистика, 2008.

10. Оценка стоимости активов: актуальные вопросы теории и практики: монография / М.А. Федотова, Т.В. Тазихина, Д.Н. Якубова [и др.]; под ред. М.А. Федотовой, Т.В. Тазихиной; ФГБОУ ВПО «Финансовый ун-т при Правительстве РФ», Каф. оценки и управления собственностью.— Москва : Финуниверситет, 2011.

11. Оценка стоимости бизнеса: учеб. для студентов вузов, обуч. по напр. "Экономика" (квалиф. "бакалавр" и "магистр") / под ред. М.А. Эскиндарова, М.А. Федотовой; Финуниверситет.— Москва : Кнорус, 2015.
12. Рутгайзер В.М. Оценка рыночной стоимости коммерческого банка: методические разработки / В.М. Рутгайзер, А.Е. Будицкий .— Москва : Маросейка: ОМЕГА-Л, 2007.

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

13. Справочная правовая система КонсультантПлюс».
14. СПАРК - Система профессионального анализа рынков и компаний. [Официальный сайт]. URL: <http://www.spark-interfax.ru>
15. Программный комплекс для организации доступа к биржевым торговым системам в режиме онлайн Quik. [Официальный сайт]. URL: <http://www.quik.ru/>.
16. Сайт ЦБ РФ [www.cbr.ru]
17. Сайт Росстата [www.gks.ru]
18. Информационно-аналитическое агентство "Тригон" [www.trigon.ru]
19. Информационно-аналитическое агентство рынка недвижимости RWAY [www.rway.ru]
20. Сайт компании «Промышленные земли». Промышленное землепользование и индустриальная недвижимость [<http://promzem.ru>].