***Вариант 5***

*Тест 1.* Оборачиваемость дебиторской задолженности определяется как отношение:

а) выручки от реализации к средней дебиторской задолжен­ности;

б) сомнительной дебиторской задолженности к дебиторской задолженности;

в) длительности анализируемого периода к дебиторской за­долженности;

г) оборотных активов к дебиторской задолженности.

*Тест 2.* Согласно упрощенному балансу компании, приведенному в таблице

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Основные средства | 340 | Уставный капитал | 375 |
| Запасы | 96 | Задолженность по налогам и сборам | 74 |
| Дебиторская задолженность | 144 | Задолженность по оплате труда | 118 |
| Высоколиквидные ценные бумаги | 78 | Кредиторская задолженность | 112 |
| Денежные средства | 54 | Векселя к оплате | 33 |
| итого | 712 | итого | 712 |

Чистый оборотный капитала равен …

*Задача 1.*

До настоящего времени компания не прибегала к практике коммерческого кредитования и все товары оплачивались в момент закупки. Финансовый менеджер имеет следующую информацию о текущем положении компании:

|  |  |
| --- | --- |
| Выручка от реализации, тыс. у.е. | 1440 |
| Доля переменных затрат в валовой выручке, % | 70 |
| Стоимость капитала, инвестированного в дебиторскую задолженность, % | 18 |

Для увеличения сбыта за счет отсрочки платежа, компания планирует предоставление периода отсрочки в 20 дней по всей производимой продукции. Выручка от реализации вследствие внедрения новой политики возрастает до 1800 тыс. у.е., но при этом появятся безнадежные долги (которых раньше у компании не было), их доля в выручке будет составлять 4%. Доля переменных затрат и стоимость капитала, инвестированного в дебиторскую задолженность, останутся на прежнем уровне. Определите, выгодно ли компании планируемое нововведение.

*Задача 2.*

Годовые затраты по хранению одной единицы запаса сырья состоят из следующих статей:

(у.е.)

|  |  |
| --- | --- |
| Оплата процентов по кредиту, предоставленному банком  для финансирования запасов | 10 |
| Аренда помещения | 23 |
| Страховка | 8 |
| Климат-контроль | 9 |
| Охрана, коммунальные услуги | 12 |
| Потери от уценки | 2 |

Для изготовления продукции компания ежегодно использует 4096 единиц запаса сырья, при этом затраты на размещение и выполнение каждого заказа составляют 512 у.е. Рассчитайте оптимальную величину партии заказываемого сырья.