

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ТУЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Институт права и управления

Кафедра Государственного управления и внешнеэкономической деятельности

Сычева И.В., профессор, д.э.н.

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

по выполнению курсового проекта по дисциплине

ЭКОНОМИКА ОРГАНИЗАЦИЙ (ПРОДВИНУТЫЙ УРОВЕНЬ)

Уровень профессионального образования: *высшее образование –
магистратура*

Направление подготовки: *38.04.04*

Государственное и муниципальное управление

Квалификация выпускника: *магистр*

Форма обучения: *заочная*

Тула 2018

Составлены д.э.н., проф. кафедры «Финансы и менеджмент» И.В.Сычевой и
обсуждены на заседании кафедры государственного управления и
внешнеэкономической деятельности Института права и управления (протокол
заседания кафедры № 1 от 30 августа 2018 г.)

Разработчик _____.

Зав. кафедрой _____ С.Н. Смирнова

ВВЕДЕНИЕ

В соответствии с учебным планом студенты осуществляют выполнение курсового проекта на тему «Экономическое обоснование проекта создания предприятия по производству товаров народного потребления». Данный вид работы позволит развить у студентов собственное экономическое мышление, приобрести навыки самостоятельного качественного выполнения основных экономических расчетов, осуществляемых при обосновании тех или иных предпринимательских проектов.

Круг таких проектов довольно широк. Это может быть:

- разработка и выпуск новой или уже известной продукции;
- совершенствование производства на основе применения более продуктивных технологий и оборудования;
- улучшение качества товаров;
- строительство дорог и объектов;
- организация торговых каналов и предприятий;
- оказание различных услуг и т.д.

Целью данной работы является экономическое обоснование выбора рационального варианта инвестирования производства некоторого товара.

Выполняя те или иные расчеты, пытайтесь осмыслить физический или экономический смысл полученных параметров. Сопоставьте их уровень с известными Вам по литературе, лекциям, газетно-журнальной информации аналогичными величинами. Делайте соответствующие выводы и размышляйте о прогрессивности технических решений, предложенных Вам в качестве исходных данных для проведения экономического обоснования данного предпринимательского проекта.

Содержание проекта

Проект посвящен обоснованию эффективности вложения инвестиций в производство одного из товаров народного потребления: холодильников, телевизоров, швейных машин и т.п. Вид товара Вы можете взять по заданию преподавателя или выбрать самостоятельно. Все расчеты будут вестись Вами по одному предприятию с заданной производственной мощностью.

Курсовой проект должен включать ряд следующих разделов.

1. Основные средства.
2. Персонал.
3. Текущие расходы.
4. Оборотные средства.
5. Финансово-экономическая оценка проекта.
6. Резюме.

Результаты расчетов должны быть представлены в пояснительной записке к курсовому проекту и в презентации, которая может быть выполнена на двух листах формата А1 и отражать основные результаты исследования.

Расчетно-пояснительная записка включает описания, расчеты, таблицы, схемы, графики и выводы. Ее объем – 30–40 страниц текста (формат бумаги 210 x 297 мм). Текст записки должен быть написан разборчиво, без повторений и сокращений слов. Для замечаний преподавателя в проекте оставляются поля шириной 30 мм.

Записка брошюруется в следующей последовательности.

1. Титульный лист.
2. Чистый лист для замечаний преподавателя.
3. Задание на работу и исходные данные (форма – в приложении Б).
4. Содержание.
5. Текстовая часть.
6. Библиография.
7. Приложения.

Все страницы записки должны быть пронумерованы. Нумерация начинается с титульного листа. Все рисунки и таблицы также должны быть пронумерованы в пределах каждого раздела и иметь названия. Рисунки целесообразно делать цветными.

Библиография оформляется в соответствии с установленными библиографическими нормами. Имеющиеся в тексте цитаты приводятся в кавычках. Все использованные в работе цитаты, цифровые и другие фактические материалы должны иметь ссылки на источники, которые указываются по тексту в квадратных

скобках. В скобках указывается номер источника по списку литературы, а через запятую – страницы этого источника. Источник получает свой номер в списке литературы по мере упоминания в тексте.

РАЗДЕЛ 1. Основные средства и нематериальные активы

Экономическое обоснование проекта предприятия начинается с расчета потребных инвестиций (единовременных вложений) в создание предприятия. Их величина складывается из трех составляющих:

- 1) капитальные вложения в основные средства (фонды);
- 2) инвестиции в нематериальные активы;
- 3) инвестиции в оборотные средства.

1.1. Основные средства

Капитальные вложения в основные средства проектируемого предприятия рассчитываются отдельно:

- а) для основных производственных фондов;
- б) для основных непроизводственных фондов.

В первом случае капитальные вложения в основные средства определяются исходя из заданных условий так:

$$K_{\text{осб}} = K_{\text{уд}} \cdot N, \quad (1.1)$$

где $K_{\text{уд}}$ – удельные капитальные вложения в основные производственные фонды (ОПФ) на единицу товара, тыс. руб.;

N – производственная мощность предприятия (соответственно максимальная или минимальная), единиц товара.

В соответствии с таблицей 1.1, где приведены типовая структура основных производственных фондов машиностроительного предприятия и средние годовые нормы амортизационных отчислений по группам основных фондов, определите капитальные вложения по каждой группе и годовые суммы амортизационных отчислений для соответствующей мощности проектируемого предприятия.

Капитальные вложения в любую группу основных производственных фондов $K_{\text{осб}}^s$ (первоначальная стоимость s -й группы основных производственных фондов – ОПФ _{s}) определяются из пропорции:

$$K_{\text{опф}} - 100 \% ;$$

$$K_{\text{осф}}^s - \text{УВ}_s \% ,$$

$$\text{тогда} \quad K_{\text{осф}}^s = K_{\text{осф}} (\text{УВ}_s / 100) \quad (1.2)$$

где УВ_s – удельный вес s -й группы в структуре основных производственных фондов предприятия.

**Таблица 1.1 – Структура основных производственных фондов,
средние годовые нормы амортизационных отчислений**

№ п/п	Группы основных фондов	Структура, %	Средние годовые нормы амортизационных отчислений, %
1	Здания	41,2	5,0
2	Сооружения	7,6	5,0
3	Передаточные устройства	4,1	5,0
4	Машины и оборудование	36,7	15,0
5	Измерительное и лабораторное оборудование	2,3	15,0
6	Вычислительная техника	2,5	25,0
7	Транспортные средства	2,0	25,0
8	Прочие основные фонды: инструмент, инвентарь и т.п.	3,6	15,0
	ИТОГО	100,0	-

Годовые суммы амортизационных отчислений по s -й группе основных производственных фондов – АО_s определяются линейным способом начисления амортизации в соответствии с нормами амортизационных отчислений, т. е.:

$$\text{АО}_s = \text{ОФ}_s (\text{Н}_s / 100) , \quad (1.3)$$

где Н_s – норма годовых амортизационных отчислений в s -й группе основных производственных фондов, %.

Результаты расчетов сведите в табл. 3.2.

Кроме основных производственных фондов, необходимых для производства и реализации товаров, Ваше будущее предприятие должно располагать объектами социальной инфраструктуры в лице столовой, технической библиотеки, медицинского пункта и пр. Предусмотрите капитальные вложения в эти социальные объекты в установленном в задании размере **от 4 % до 7 %** от первоначальной

стоимости основных производственных фондов. Их содержание идет из прибыли предприятия, поэтому они не амортизируются.

Тогда капитальные вложения в основные средства предприятия составят:

$$K_{\text{ос}} = K_{\text{осп}} + K_{\text{осн}}, \quad (1.4)$$

где $K_{\text{осп}}$ – капитальные вложения (первоначальная стоимость) основных непроизводственных фондов предприятия.

Таблица 1.2 – Капитальные вложения в основные средства предприятия

№ п/п	Группы основных фондов	Структура, %	Первоначальная стоимость, тыс. руб., для мощности	Средняя годовая норма амортизации, %	Годовая сумма амортизационных отчислений, тыс. руб., для мощности
			max (min)		max (min)
1	Основные производственные фонды				
1.1	Здания				
1.2	Сооружения				
1.3	Передаточные устройства				
1.4	Машины и оборудование				
1.5	Измерительное и лабораторное оборудование				
1.6	Вычислительная техника				
1.7	Транспортные средства				
1.8	Прочие основные фонды				
	ИТОГО по ОПФ	100		–	
2	Основные непроизводственные фонды	–		–	–
	ВСЕГО капитальных вложений в основные средства	–		–	–

1.2. Нематериальные активы

Инвестиции для покрытия единовременных вложений в нематериальные активы при сроке полезного использования активов в 20 лет следует принять в размере 1 % от капитальных вложений в основные средства. Тогда первоначальная стоимость нематериальных активов предприятия составит:

$$\mathcal{Y}_{\text{ИЛ}} = 0,01 \cdot \mathcal{Y}_{\text{ОБ}} \quad (1.5)$$

А годовая сумма амортизационных отчислений по нематериальным активам будет определена как:

$$\Delta \text{О}_{\text{ИЛ}} = \frac{10\%}{100\%} \cdot \mathcal{Y}_{\text{ИЛ}} \quad (1.6)$$

Результаты этих расчетов следует свести в таблицу 1.3.

Таблица 1.3 – Единовременные вложения в нематериальные активы, тыс. руб.

Мощность	Первоначальная стоимость нематериальных активов	Годовая сумма амортизационных отчислений

Расчет инвестиций для единовременных вложений в оборотные средства Вашего предприятия осуществляется только после определения расходов на производство и реализацию товаров.

РАЗДЕЛ 2. Персонал

Расчет потребной списочной численности персонала и фондов оплаты их труда на проектируемом предприятии осуществляется по категориям:

- а) рабочие (производственные рабочие и вспомогательные рабочие);
- б) служащие (руководители, специалисты и другие служащие)

по следующему алгоритму.

1. Численность производственных рабочих определяется исходя из трудоемкости годовой производственной программы предприятия. Она устанавливается в соответствии с заданным уровнем использования производственной мощности предприятия, поэтому:

$$\mathcal{T}_{\text{Р}} = \frac{t \cdot N_{\text{Р}}}{F_{\text{Р}} \cdot \mathcal{Y}_{\text{Р}} \cdot \mathcal{Y}_{\text{Р}}}, \quad (2.1)$$

где t – трудоемкость изготовления единицы изделия при соответствующей мощности предприятия, нормо-ч;

$N_{\text{г}}$ – годовая производственная программа предприятия, ед. Принимается равной 90% производственной мощности ;

$F_{\text{др}}$ – действительный годовой фонд времени одного рабочего, ч;

$K_{\text{вн}}$ – коэффициент выполнения норм;

$K_{\text{пт}}$ – коэффициент роста производительности труда.

Действительный годовой фонд времени одного рабочего определяется исходя из номинального фонда времени $F_{\text{н}}$ и плановых процентов невыхода рабочих на работу по уважительным причинам $\Pi_{\text{пл.н.}}$:

$$F_{\text{др}} = F_{\text{н}} \left(1 - \frac{\Pi_{\text{пл.н.}}}{100} \right), \quad (2.2)$$

где $F_{\text{н}}$ – номинальный годовой фонд времени одного рабочего, ч;

$\Pi_{\text{пл.н.}}$ – плановый процент невыходов на работу по уважительным причинам (принимается равным 9 –11 %).

Номинальный годовой фонд времени определяется исходя из количества рабочих дней в году (в расчетах принимают 250 рабочих дней) и продолжительности одной смены (8 часов).

2. Численность вспомогательных рабочих $T_{\text{в}}$ по проектируемому предприятию определяется исходя из принятой структуры рабочих:

$$T_{\text{в}} = \frac{T_{\text{п}} \cdot \Pi_{\text{в}}}{\Pi_{\text{пр}}}, \quad (2.3)$$

где $\Pi_{\text{в}}$, $\Pi_{\text{пр}}$ – соответственно процент вспомогательных рабочих (устанавливается в задании) и процент производственных рабочих по предприятию.

Так, если процент вспомогательных рабочих (удельный вес в численности рабочих) на предприятии планируется в размере 40 %, то процент производственных рабочих составляет соответственно 60 %.

3. Численность руководителей и специалистов $Ч_{\text{р.с}}$ и численность других служащих $Ч_{\text{сл}}$ определяется в процентах от количества всех рабочих предприятия.

Результаты расчета численности персонала сведите в таблицу 2.1. Постройте в виде круговой диаграммы структуру персонала предприятия.

Установите основную категорию работающих.

4. Наряду с расчетом численности работающих на предприятии необходимо определить годовые расходы на оплату их труда, для чего следует рассчитать плановые фонды заработной платы каждой категории персонала.

Таблица 2.1 – Сведения о персонале предприятия

Категория работающих	При максимальной (минимальной) мощности предприятия	
	численность, чел.	структура, %
1. Рабочие:		
1.1. Производственные рабочие		
1.2. Вспомогательные рабочие		
2. Служащие:		
2.1. Руководители и специалисты		
2.2. Другие служащие		
ИТОГО		100

Оплата труда производственных рабочих чаще всего осуществляется по сдельно-премиальным системам, а вспомогательных рабочих – по повременно-премиальным системам. Поэтому фонд основной заработной платы для этих категорий персонала рассчитывается так:

а) для производственных рабочих:

$$F_{\text{ос}}^{\text{п}} = \overline{U}_{\text{ос}} \cdot t \cdot N_{\text{ос}} \cdot K_{\text{ос}}, \quad (2.4)$$

где $\overline{U}_{\text{ос}}$ – среднечасовая тарифная ставка производственных рабочих с доплатами за работу в ночные часы, за обучение учеников, за руководство бригадой, за совмещение профессий и т.д., руб./час;

$K_{\text{пр}}$ – коэффициент, учитывающий премии.

б) для вспомогательных рабочих:

$$F_{\text{ос}}^{\text{п}} = \overline{U}_{\text{ос}} \cdot F_{\text{вр}} \cdot T_{\text{ос}} \cdot K_{\text{ос}}, \quad (2.5)$$

где $\overline{U}_{\text{ос}}$ – среднечасовая тарифная ставка вспомогательных рабочих с доплатами за условия труда, руб./час.

Фонд дополнительной заработной платы определяется в процентах от фонда основной заработной платы и в сумме с ним дает плановый фонд заработной платы соответственно производственных рабочих и вспомогательных рабочих.

Плановый фонд заработной платы других категорий персонала: руководителей, специалистов и других служащих рассчитывается также с делением на фонд основной и фонд дополнительной заработной платы по однотипным формулам:

а) фонд основной заработной платы:

$$\Theta \Sigma_{\text{осл}}^{\circ} = O_{\text{осл}} \cdot 11 \cdot T_{\text{осл}} \cdot 1,3, \quad (2.6)$$

где $O_{\text{р.с (сл)}}$ – среднемесячный оклад соответственно руководителей, специалистов или других служащих, руб.;

11 – количество рабочих месяцев в году для работников перечисленных категорий персонала;

1,3 – средний коэффициент, учитывающий премии и доплаты для этих категорий персонала.

б) фонд дополнительной заработной платы определяется в указанных в задании процентах от фонда основной заработной платы по каждой категории служащих.

5. Все рассчитанные параметры по заработной плате необходимы для формирования текущих расходов на производство и реализацию изделий. Кроме этого для оценки эффективности проектных решений необходимо рассчитать среднюю заработную плату одного производственного рабочего $\overline{\Sigma_{\text{пр}}}$ и одного работающего $\overline{\Sigma}$:

$$\overline{\Sigma_{\text{пр}}} = \frac{\Theta \Sigma_{\text{пр}}}{12 \cdot T_{\text{пр}}} \quad \text{и} \quad \overline{\Sigma} = \frac{\Theta \Sigma}{12 \cdot T}, \quad (2.7)$$

где $\Theta \Sigma_{\text{пр}}$, $\Theta \Sigma$ – плановый фонд заработной платы соответственно производственных рабочих или всего персонала предприятия, тыс. руб.;

12 – число месяцев в году;

$T_{\text{пр}}$, T – численность соответственно производственных рабочих или всего персонала предприятия, чел.

Результаты расчета расходов по заработной плате для проектируемого предприятия сведите в таблицу 2.2.

Таблица 2.2 – Фонды заработной платы персонала предприятия

Категория персонала	Предприятие с максимальной (минимальной) мощностью				
	Численность, чел.	Фонды заработной платы, тыс. руб.			Среднемесячная заработная плата, руб.
		основной	дополнительной	плановый	
1. Рабочие:					—
1.1. Производственные рабочие					
1.2. Вспомогательные рабочие					—
2. Служащие:					—
2.1. Руководители и специалисты					—
2.2. Другие служащие					—
ИТОГО					

Постройте столбиковые диаграммы среднемесячной заработной платы одного производственного рабочего и одного работающего и выясните: соблюдается ли обязательное условие оплаты труда персонала: $\overline{\sigma_{\text{ра}}} > \overline{\sigma_{\text{п}}}$.

РАЗДЕЛ 3. Текущие расходы

Определенные Вами амортизационные отчисления и расходы по заработной плате являются частью текущих расходов предприятия на производство и реализацию товаров. Для расчета всех текущих расходов составляют калькуляцию себестоимости товара.

Она включает (таблица 3.1) статьи прямых расходов, которые можно непосредственно отнести на определенный вид конкретного товара (статьи 1–6), и статьи косвенных расходов (статьи 7–9), которые формируются по подразделениям предприятия и по предприятию в целом.

Таблица 3.1 – Калькуляция себестоимости товара предприятия

№ п/п	Наименование статей расходов	Условное обозначение	Максимальная (минимальная) мощность предприятия	
			Расходы, руб.	
			на ед. изделия	на год. выпуск
1	Материалы основные за вычетом отходов и покупные комплектующие изделия и полуфабрикаты	P_m		
2	Транспортно-заготовительные расходы	$P_{тз}$		
3	Энергия для технологических целей	$P_э$		
4	Основная заработная плата производственных рабочих	$P_{об}$		
5	Дополнительная заработная плата производственных рабочих	$P_{дб}$		
6	Страховые взносы	$P_{св}$		
7	Общепроизводственные расходы	$P_{оп}$		
	Итого производственная себестоимость	$C_{оп}$		
8	Общехозяйственные расходы	$P_{ох}$		
	Итого общехозяйственная себестоимость	$C_{ох}$		
9	Внепроизводственные расходы	$P_{вп}$		
	Итого полная себестоимость	$C_г$		

Расходы на основные материалы и комплектующие изделия и полуфабрикаты на единицу товара приведены в исходных данных, на годовой выпуск определяются в соответствии с принятой в расчете производственной программой предприятия.

Транспортно-заготовительные расходы определяются в процентном отношении к расходам на основные материалы и покупные комплектующие изделия (от 15 до 30 %).

Расходы по энергии, расходуемой на технологические цели, приведены в исходных данных.

Расходы по основной заработной плате производственных рабочих на единицу товара определяются по формуле:

$$\mathbf{P_{о.р.}} = \overline{\mathbf{C_{р.}}} \cdot \mathbf{t} \cdot \mathbf{K_{р.}}, \quad (3.1)$$

а на годовой выпуск они соответствуют фонду основной заработной платы производственных рабочих предприятия – $\mathbf{\Phi ЗП_{пр}}$.

Дополнительная заработная плата производственных рабочих определяется в процентном отношении к их основной заработной плате.

Суммарный тариф страховых взносов в государственные внебюджетные фонды меняется: в 2010 г. – 26 %, в 2011 г – 34%, в 2018 г. – 30%. Страховой тариф по обязательному социальному страхованию от несчастных случаев на производстве и профзаболеваний примите равным 2,5 % (для предприятий XIX класса профессионального риска). Расходы на страховые взносы определяются по совокупному тарифу в процентах к сумме основной и дополнительной заработной платы персонала. В данной статье расходов – производственных рабочих.

Общепроизводственные и общехозяйственные расходы определяются в заданном процентном отношении к расходам на основную заработную плату производственных рабочих. Внепроизводственные расходы связаны со сбытом продукции и определяются в процентном отношении к сумме всех расходов на производство товаров, т.е. к общехозяйственной себестоимости:

$$\mathbf{P_{вн}} = \mathbf{C_{ох}} \cdot \frac{\mathbf{C_{вн}}}{100}, \quad (3.2)$$

где $\mathbf{C_{вн}}$ – процент внепроизводственных расходов по предприятию. $\mathbf{C_{вн}} = 6\text{--}10\%$. Этот параметр дан в Вашем задании на проект.

Калькуляция себестоимости товара дает возможность рассчитать его отпускную цену и сориентироваться в прогнозе будущей прибыли от реализации товаров, а также рассчитать норматив оборотных средств, необходимых для бесперебойного производства и реализации товаров.

В заключении данного раздела необходимо построить структуру полной себестоимости Вашего товара (в виде круговой диаграммы) для выявления основных статей текущих расходов.

РАЗДЕЛ 4. Оборотные средства

При создании предприятия наряду с основными средствами и нематериальными активами инвестированию подлежат его оборотные средства. Поэтому для расчета потребных инвестиций необходимо рассчитать норматив оборотных средств предприятия (таблица 4.1).

Таблица 4.1 – Норматив оборотных средств предприятия

Элементы оборотных средств	Максимальная (минимальная) мощность	
	Норматив, тыс. руб.	Структура норматива, %
1. Оборотные производственные фонды		
1.1. Производственные запасы всего, в т.ч.:		
- основные материалы и комплектующие изделия		
- вспомогательные материалы		
- инструмент, сроком службы менее 1 года		
- прочие производственные запасы		
1.2. Незавершенное производство		
1.3. Расходы будущих периодов		
2. Фонды обращения		
2.1. Готовая продукция		
2.2. Прочие элементы фондов обращения		
ИТОГО		100

1. Норматив оборотных средств по производственным запасам включает частные нормативы по основным материалам, покупным полуфабрикатам, сырью, вспомогательным материалам, топливу, запасным частям к оборудованию и т.п. Рассчитывается по формуле:

$$O_{\text{об.мат}} = O_{\Sigma} + O_{\text{пр.мат}}, \quad (4.1)$$

где $O_{\text{об.мат}}$ – норматив оборотных средств по производственным запасам, тыс. руб.;

O_{Σ} – норматив оборотных средств по производственным запасам в части основных материалов и покупных комплектующих изделий и полуфабрикатов, тыс. руб.:

$O_{\text{пр.мат}}$ – норматив оборотных средств по производственным запасам в части прочих их элементов, тыс. руб.;

$$\text{ОУ}_{\Sigma} = \frac{\text{Р}_{\text{ос}}}{360} \cdot \text{Т}_{\Sigma}, \quad (4.2)$$

где $\text{Р}_{\text{ос}}$ – расход основных материалов и покупных комплектующих изделий и полуфабрикатов с учетом транспортно-заготовительных расходов (итог годовых расходов по статьям 1 и 2 калькуляции себестоимости товара), тыс. руб.;

Т_{Σ} – норма запаса по указанным элементам, дни.

Доля основных материалов в производственных запасах составляет порядка 45–60 %. Поэтому вторую часть норматива по производственным запасам – $\text{ОУ}_{\text{м.з}}$ необходимо определить из пропорции:

$$\text{ОУ}_{\Sigma} = 45 \div 60\%$$

$$\text{ОУ}_{\text{м.з}} = 55 \div 40\%.$$

(4.3)

$$\text{Так, например, если } \text{ОУ}_{\Sigma} = 45\%, \text{ то } \text{ОУ}_{\text{м.з}} = \frac{55\%}{45\%} \cdot \text{ОУ}_{\Sigma}$$

(4.4)

2. Норматив оборотных средств в незавершенном производстве определяется по формуле:

$$\text{ОС}_{\text{н.п}} = \frac{\text{С}_{\text{ох}}}{360} \cdot \text{К}_{\text{н.з}} \cdot \text{ДЦ}, \quad (4.5)$$

где $\text{С}_{\text{ох}}$ – общехозяйственная себестоимость годового выпуска товара, рассчитанная в калькуляции его себестоимости, тыс. руб.;

$\text{К}_{\text{н.з}}$ – коэффициент нарастания затрат (приведен в исходных данных);

ДЦ – длительность производственного цикла изготовления товара, дни (приведена в исходных данных).

3. Норматив оборотных средств по готовой продукции определяется по формуле:

$$\text{ОУ}_{\text{г.п}} = \frac{\text{С}_{\text{г}}}{360} \cdot \text{Т}_{\text{г.п}}, \quad (4.6)$$

где C_{Π} – полная себестоимость годового выпуска товара, тыс. руб.;

$N_{г.пр.}$ – норма запаса по готовой продукции, дни (приведена в исходных данных).

4. Величину норматива оборотных средств по расходам будущих периодов $ОУ_{обс}$ следует принять в размере 10 % от величины норматива оборотных средств по готовой продукции.

5. Величина оборотных средств по прочим элементам фондов обращения $ОС_{пр}$ устанавливается в размере 20 % от совокупного норматива оборотных средств по производственным запасам, незавершенному производству, расходам будущих периодов и готовой продукции.

6. Следовательно, величина общего норматива оборотных средств составит:

$$ОУ = ОУ_{зап. мат.} + ОУ_{з. п.} + ОУ_{обс} + ОУ_{г. пр.} + ОУ_{зап.} \quad (4.7)$$

Для его создания потребуются инвестиции в размере $У_{об} = ОУ$.

В заключении данного раздела необходимо построить структуру норматива оборотных средств (в виде круговой диаграммы) для выявления преобладающих элементов оборотных средств.

РАЗДЕЛ 5. ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ОЦЕНКА ПРОЕКТА

Финансово-экономическая оценка проекта дает возможность определить целесообразность вложения средств в реализацию Вашего проекта.

Рассчитав себестоимость единицы Вашего товара, для получения оптовой цены добавьте прибыль, из расчета 30-40% рентабельности, т.е:

$$C_{оп} = C_{полн} \cdot \frac{R_{\pi}}{100}, \quad (5.1)$$

где C_{π} – прибыль от продажи каждой единицы товара, руб.;

Сполн – полная себестоимость единицы товара, руб.;

R_n – планируемый уровень рентабельности товара, %.

Тогда оптовая цена единицы товара составит:

$$C_o = C_{\text{осн}} + C_c \quad (5.2)$$

Далее следует рассчитать годовую прибыль Вашего предприятия от продажи товара, т.е.:

$$C_{\text{пр}} = C_o \cdot N_{\text{пр}}, \quad (5.3)$$

где $N_{\text{пр}}$ – производственная программа предприятия, единиц товара.

Исходя из этой прибыли рассчитывается чистая прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия после уплаты налогов. Ориентировочно ее величину можно взять на уровне 70 % годовой прибыли от продаж. На возмещение инвестиций в основные и оборотные средства, а также в нематериальные активы можно направить до 80 % чистой прибыли. Оставшаяся часть чистой прибыли пойдет на выплату дивидендов, содержание основных непроизводственных фондов, решение социальных и других вопросов в деятельности предприятия.

Проект считается эффективным и заслуживающим внимания инвесторов, если срок возмещения инвестиций не превышает четырех-пяти лет.

Для предприятия с **минимальной** мощностью период создания предприятия примем равным **одному** году. Для предприятия с **максимальной** мощностью этот период составит **два года**, причем в первый год будет вложено 40 % инвестиций, во второй год – 60 %. Поэтому в эти периоды идет только вложение инвестиций. Общая величина инвестиций в капитал предприятия K складывается из капитальных вложений в основные средства (основные производственные и непроизводственные фонды) $K_{\text{оф}}$, в оборотные средства $K_{\text{ос}}$, а также вложений в нематериальные активы $K_{\text{на}}$, т. е.:

$$K = K_{\text{оф}} + K_{\text{ос}} + K_{\text{на}}. \quad (5.4)$$

После пуска предприятия в эксплуатацию в течение одного года идет освоение производственной мощности. Период освоения производственной мощности принять равным одному году. Для предприятия с **минимальной** мощностью это будет второй год реализации проекта. Для предприятия с **максимальной** мощностью это будет третий год реализации проекта. В этот период

среднегодовой уровень освоения производственной программы составит 70 %, а уровень текущих расходов – 110 % от проектируемого уровня производственной программы и текущих расходов соответственно. Таким образом, годовая прибыль в период освоения производства составит:

$$\Pi_{\text{год}}^{\text{осв}} = 0,7(\Pi_{\text{о}} \cdot N_{\text{г}} - 1,1U_{\text{г}} \cdot N_{\text{г}}) \quad (5.5)$$

Во второй и последующие годы производства товара прибыль от продаж будет больше и составит:

$$\Pi_{\text{год}}^{\text{осв}} = \Pi_{\text{о}} \cdot N_{\text{г}} - U_{\text{г}} \cdot N_{\text{г}} \quad (5.6).$$

Исходя из прибыли, полученной по формуле 5.5 и 5.6, рассчитывается чистая прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия после уплаты налогов. Ориентировочно ее величину можно взять на уровне 75 % годовой прибыли от продаж. На возмещение инвестиций в основные и оборотные средства, а также в нематериальные активы можно направить до 80 % чистой прибыли. Оставшаяся часть чистой прибыли пойдет на выплату дивидендов, содержание основных непроизводственных фондов, решение социальных и других вопросов в деятельности предприятия.

Проект считается эффективным и заслуживающим внимания инвесторов, если срок возмещения инвестиций не превышает четырех-пяти лет.

Расчет срока окупаемости инвестиций сведите в таблице 5.1. Срок окупаемости инвестиций соответствует тому году расчетного периода, в котором в строке **6** появится положительная величина, т.е. произойдет возмещение вложенных средств за счет прибыли и амортизационных отчислений Вашего предприятия. С этого момента и эта часть прибыли, и амортизационные отчисления могут быть направлены на решение других вопросов: выплату вознаграждений персоналу, техническое перевооружение и расширение предприятия, на благоустройство, строительство жилья и т. д.

При этом выполните расчет срока окупаемости инвестиций с учетом фактора времени на основе **дисконтирования**, то есть, приведения (корректировки) будущей стоимости денег к их текущей стоимости в нынешнем периоде.

Приведение производят к начальному периоду времени (**t=0**), когда начинается инвестирование проекта, с помощью коэффициента дисконтирования, на который умножаются расходы и доходы в проекте. Для простоты расчетов примите ставку дисконтирования равной 10%. Коэффициенты дисконтирования для нее

составляют: для шестого года реализации проекта –0,6209. для седьмого – 0,564, для восьмого года – 0,5132, для девятого года – 0,4665, для десятого года – 0,4241.

В процессе финансово-экономической оценки проекта определите точку безубыточности производства. При ее расчете следует учитывать, что в косвенных расходах (статьи 7, 8, 9 таблицы 5.2) порядка 70–80 % расходов являются условно-постоянными, а 20–30% изменяются прямо пропорционально объему выпуска товара. Поэтому примем, что 80 % в косвенных расходах составляют соответственно условно-постоянные расходы, а оставшиеся 20 % косвенных расходов добавляются к традиционнопеременным расходам (статьи 1–6 таблицы 5.2).

Деление расходов на условно-постоянные и переменные для расчета точки безубыточности выполните в таблице 5.2.

Таблица 5.1 – Расчет срока окупаемости инвестиций при максимальной (минимальной) мощности предприятия

Показатели	Ед. изм.	Годы					
		1-й	2-й	3-й	4-й	5-й	...
1. Объем инвестиций	т.руб.		(–)	–	–	–	
2. Прибыль, направляемая на возмещение инвестиций	т.руб.	–	(–)				
3. Амортизационные отчисления, направляемые на возмещение инвестиций	т.руб.	–	(–)				
4. Итого сумма средств, направляемая на возмещение инвестиций	т.руб.	–	(–)				
5. Дефицит (-) /превышение (+) средств, направляемых на возмещение инвестиций (стр.4–стр.1)	т.руб.						
6. Тоже нарастающим итогом	т.руб.						
С учетом фактора времени							
7. Коэффициент дисконтирования		1,000	0,9091	0,8264	0,7513	0,6830	...
8. Дефицит (-) / превышение (+) средств, направляемых на возмещение инвестиций с учетом фактора времени	т.руб						
9. Тоже нарастающим итогом	т.руб						

Таблица 5.2 – Расчет точки безубыточности производства в проекте с минимальной (максимальной) мощностью предприятия

Показатели	Ед. изм.	Величина
1. Производственная программа предприятия	ед.	
2. Переменные расходы всего, в т.ч.:	т. руб.	
- материалы основные	т. руб.	
- транспортно-заготовительные расходы	т. руб.	
- энергия для технологических целей	т. руб.	
- основная заработная плата производственных рабочих	т. руб.	
- дополнительная заработная плата производственных рабочих	т. руб.	
- страховые взносы	т. руб.	
- переменные расходы из косвенных расходов, всего, в т.ч. из:	т. руб.	
▪ общепроизводственных расходов	т. руб.	
▪ общехозяйственных расходов	т. руб.	
▪ внепроизводственных расходов	т. руб.	
3. Условно-постоянные расходы, всего	т. руб.	
4. Товарный выпуск	т. руб.	
5. Точка безубыточности	ед.	

Постройте график для определения точки безубыточности производства при Вашей мощности предприятия.

РАЗДЕЛ 6. РЕЗЮМЕ

Этот раздел проекта является заключительным и содержит основные выводы технико-экономического обоснования проекта создания предприятия по производству Вашего товара. В таблице 6.1 приведен перечень технико-экономических показателей, уровень которых характеризует прогрессивность и целесообразность проекта. При этом:

а) рентабельность капитала определяется по формуле:

$$R_{\text{к}} = \frac{\text{ПД}}{\text{К}} \cdot 100, \quad (6.1)$$

где **ПД** – прибыль предприятия от годового объема продаж (строка «Итого» таблицы 5.1).

б) длительность одного оборота оборотных средств рассчитывается так:

$$T_{\infty} = \frac{360 \cdot \text{К}_{\infty}}{\text{ОП}}. \quad (6.2)$$

Таблица 6.1 – Техничко-экономические показатели проектируемого предприятия

Показатели	Ед. изм.	Величина
1. АБСОЛЮТНЫЕ		
1.1. Производственная мощность	ед.	
1.2. Производственная программа	ед.	
1.3. Объем товарной продукции	млн. руб.	
1.4. Инвестиции всего,	млн. руб.	
в т.ч. в основные производственные фонды	млн. руб.	
1.5. Численность персонала всего,	чел.	
в т.ч. производственных рабочих	чел.	
1.6. Фонд заработной платы персонала всего,	млн. руб.	
в т.ч. производственных рабочих	млн. руб.	

1.7. Прибыль от продаж	млн. руб.	
1.8. Прибыль, направляемая на возмещение инвестиций	млн. руб.	
1.9. Срок окупаемости инвестиций	годы	
1.10. Точка безубыточности	ед.	
2. ОТНОСИТЕЛЬНЫЕ		
2.1. Оптовая цена единицы товара	руб.	
2.2. Полная себестоимость единицы товара	руб.	
2.3. Рентабельность продукции	%	
2.4. Выработка на одного работающего в год	руб/чел	
2.5. Выработка на одного рабочего в год	руб/чел	
2.6. Среднемесячная заработная плата одного работающего	руб.	
2.7. Среднемесячная заработная плата одного рабочего	руб.	
2.8. Фондоотдача (основных производственных фондов)	руб./руб.	
2.9. Рентабельность капитала	%	
2.10. Длительность одного оборота оборотных средств	дни	

Итак, Ваши выводы по проекту.

Приложение

Министерство науки и высшего образования РФ

Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Тульский государственный университет»

Институт права и управления

Кафедра Государственного управления и внешнеэкономической деятельности

Курсовой проект по дисциплине

«Экономика организаций (продвинутый уровень)»

«Экономическое обоснование проекта создания предприятия по производству
товаров народного потребления: _____»

Вариант № _____

Выполнил студент гр. _____

Ф.И.О.

Проверил д. э. н. (к. э. н.),
профессор (доцент) _____

Ф.И.О.

Тула 201_