

Формування структури власного та позикового капіталу; формування складу активного капіталу

1.Пройдіть тестування за посиланням

<https://naurok.com.ua/test/vlasniy-kapital-kriteri-viznannya-ta-vidi-16877.html>

2. Пройдіть тестування

Тест 1. Власний капітал акціонерного товариства складається з:

- 1) статутного капіталу;
- 2) необоротних активів підприємства;
- 3) резервного капіталу;
- 4) додаткового капіталу;
- 5) чистого прибутку;
- 6) основних засобів, переданих АТ на безоплатній основі;
- 7) нерозподіленого прибутку;
- 8) облігацій, емітованих акціонерним товариством.

Тест 2. До прав засновників та акціонерів корпорації належать:

- 1) участь в управлінні підприємством;
- 2) випуск цінних паперів відповідно до вимог, встановлених ДКЦПФР;
- 3) отримання дивідендів;
- 4) погашення акцій у випадку ліквідації акціонерного товариства;
- 5) отримання сплаченої акціонером частки у разі виявленого бажання;
- 6) першочергова участь у придбанні акцій у випадку додаткової емісії;
- 7) здійснення діяльності від імені акціонерного товариства в межах, передбачених статутом.

Тест 3. Статутний капітал акціонерного товариства формується:

- 1) шляхом здійснення первинної та додаткових емісій;
- 2) тільки шляхом первинного випуску і розміщення акцій;
- 3) за рахунок здійснення власної емісії акцій та облігацій;
- 4) за рахунок матеріальних та нематеріальних внесків учасників;
- 5) за рахунок використання бюджетних коштів, виділених на дані цілі;
- 6) шляхом отримання кредитів, призначених для формування статутного капіталу.

Тест 4. Мінімальний розмір статутного капіталу акціонерного товариства становить:

- 1) 1250 мінімальних заробітних плат;
- 2) 1250 неоподатковуваних мінімумів;
- 3) 1050 мінімальних заробітних плат;
- 4) 2500 неоподатковуваних мінімумів;
- 5) 1200 євро.

Тест 5. Повна оплата всіх цінних паперів, які були випущені корпорацією, є однією з умов для:

- 1) отримання довгострокових кредитів;
- 2) вторинного випуску цінних паперів;
- 3) здійснення інвестиційної діяльності;
- 4) залучення фінансових ресурсів шляхом випуску облігацій;
- 5) збільшення статутного капіталу шляхом додаткової емісії.

Тест 6. Неоплачений капітал - це:

- 1) сума заборгованості корпорації перед власниками;

- 2) частина несплаченого боргу корпорації за придбаний необоротний капітал;
- 3) сума заборгованості учасників за внесками до статутного капіталу;
- 4) частина заборгованості корпорації за одержані інвестиційні ресурси, спрямовані на розширення виробничих потужностей.

Тест 7. Власний капітал корпорації - це:

- 1) капітал, у межах якого власники підприємства несуть відповідальність перед його кредиторами;
- 2) капітал, поділений на частки рівної номінальної вартості;
- 3) те саме, що і статутний капітал;
- 4) підсумок першого розділу пасиву балансу;
- 5) капітал, основними складовими якого є статутний капітал, додатковий капітал, резервні фонди та прибуток.

Тест 8. Додатковий капітал:

- 1) це сума приросту майна підприємства, яка виникає в результаті переоцінки (індексації) безоплатно одержаних матеріальних цінностей та від емісійного доходу;
- 2) це капітал, у межах якого власники підприємства несуть відповідальність перед його кредиторами;
- 3) може бути лише в акціонерних товариствах;
- 4) це один з видів доходів підприємства, які можуть бути поділені між власниками корпоративних прав.

Тест 9. Додатковий вкладений капітал та інший додатковий капітал можна використовувати за такими основними напрямками:

- 1) на покриття балансових збитків за умови, що на ці цілі використані всі інші джерела;
- 2) на збільшення статутного капіталу, якщо корпорація має непокриті збитки;
- 3) на покриття різниці між фактичною собівартістю вилученого капіталу, який анулюється, та його номіналом;
- 4) на розподіл з метою виплати дивідендів у грошовій формі;
- 5) на розрахунки з кредиторами по довгострокових зобов'язаннях.

Тест 10. Основна мета політики корпорації в галузі структури капіталу полягає в досягненні оптимальності:

- 1) за найвищої вартості капіталу досягти максимізації дивідендних виплат, забезпечуючи ліквідність;
- 2) за найвищої капіталізованої вартості корпорації мінімізувати питому вагу позичкового капіталу;
- 3) за найнижчої вартості капіталу досягти стабілізації дивідендів і доходів, підтримуючи ліквідність на високому рівні.

Тест 11. Фактор, який постійно мають враховувати менеджери корпорації під час розгляду питань ліквідності:

- 1) зростання короткострокового боргу в структурі заборгованості;
- 2) зменшення довгострокових боргових зобов'язань;
- 3) підвищення вартості капіталу за рахунок додаткової емісії.

Розв'яжіть задачі

Задача 1

Трьома фізичними особами: Іваненком А.А., Петренком О.О., Семененком П.П. прийнято рішення про створення ТОВ “Черевичок”. Формування статутного капіталу ТОВ характеризуються такими даними. Зазначена в установчих документах частка окремих учасників у статутному капіталі становить: Іваненка А.А. – 40%; Петренка О.О. – 20%; Семененка П.П. – 40%. На момент реєстрації ТОВ Іваненко А.А. вніс 60 000 тис. грн., Петренко О.О. – 25 000 тис. грн., Семененко П.П. – 50 000 тис. грн., що складає 80% його особистого внеску в статутний капітал підприємства. Наведіть всі позиції першого розділу пасиву балансу знову створеного ТОВ.

Рекомендації для розв'язання:

Для вирішення задачі рекомендується побудувати перший розділ пасиву балансу.

Задача 2

Підприємство придбало будівлю за 1500000 грн на таких умовах: А) 40% вартості оплачуються відразу; Б) інша частина погашається рівними річними платежами протягом 10 років з нарахуванням 24% річних на непогашену частину кредиту за схемою складних відсотків. 1) визначити величину річного платежу та суму переплати; 2) визначити новий термін, протягом якого виплатиться кредит, якщо величина річного платежу зросте на 20%.

Рекомендації для розв'язання:

Визначимо суму, яка відразу сплачується (П1).

Визначимо іншу частину вартості будівлі (П2).

Визначимо майбутню вартість кредиту (за схемою складних відсотків) (S): $S = PV \cdot (1+I)^n$

Визначимо суму переплати. Визначимо річний платіж; новий річний платіж та новий термін кредиту.

Задача 3

За вихідних даних порівняйте показники рентабельності власного капіталу підприємств. Зробіть висновок.

Показники	Од. виміру	Підприємство № 1	Підприємство № 2
Середній розмір капіталу, всього	млн. грн	16,0	16,0
у тому числі: власний капітал	млн. грн	16,0	8,0
позиковий капітал	млн. грн	—	8,0
Прибуток	млн. грн	3,2	3,2
Рентабельність активів	%	20,0	20,0
Середній рівень відсотків за кредит	%	—	16,0

Розв'язання

За умов, що на підприємстві № 1, використовується лише власний капітал, а податок на прибуток складає 25,0%, рентабельність власного капіталу підприємства № 1 становить 15,0%.

$$(1 - 0,25) 20,0 = 15,0 \%$$

Підприємство № 2 має у складі позикові кошти. Отже, існує ефект фінансового леверіджу. Для підприємства № 2 він складатиме 3,0%.

$$(1 - 0,25) (20,0 - 16,0) 88,00 = 3,0 \%$$

Отже рентабельність власного капіталу підприємства № 2 складає 18,0%.

$$(1 - 0,25) 20,0 + 3,0 = 18,0 \%$$

Висновок: за рахунок ефекту фінансового леверіджу підприємство № 2 має вищий показник рентабельності власного капіталу порівняно з підприємством № 1.